

MEDIOLANUM



Best Brands



Mediolanum Best Brands

Jahresbericht - 31. Dezember 2023

MEDIOLANUM BEST BRANDS

**JAHRESBERICHT UND
GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS**

FÜR DAS ZUM

31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen	4 - 7
Bericht des Treuhänders an die Anteilsinhaber	8
Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft	9
Bericht des Anlagemanagers	10 - 42
Profil der delegierten Anlagemanager	43 - 47
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilsinhaber des Mediolanum Best	48 - 49
Bilanz	50 - 87
Gesamtergebnisrechnung	88 - 106
Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	107 - 111
Veränderungen in der Anteilsanzahl	112 - 130
Erläuterungen zum Jahresabschluss	131 - 291
Anhang – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	292 - 389
Verzeichnis der Vermögensanlagen	390 - 724
US Collection	390 - 396
European Collection	397 - 403
Pacific Collection	404 - 408
Emerging Markets Collection	409 - 415
Euro Fixed Income	416 - 422
Global High Yield	423 - 465
Premium Coupon Collection	466 - 480
Dynamic Collection	481 - 489
Equity Power Coupon Collection	490 - 496
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	497 - 511
Emerging Markets Multi Asset Collection	512 - 514
Coupon Strategy Collection	515 - 531
New Opportunities Collection	532 - 541
Infrastructure Opportunity Collection	542 - 546
Convertible Strategy Collection	547 - 549
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	550 - 552
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	553 - 563
Socially Responsible Collection	564 - 568
Financial Income Strategy	569 - 577
Equilibrium	578 - 591
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	592 - 594
European Coupon Strategy Collection	595 - 597
US Coupon Strategy Collection	598 - 600
Dynamic International Value Opportunity	601 - 615

INHALTSVERZEICHNIS (Fortsetzung)

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	616 - 621
European Small Cap Equity	622 - 631
Chinese Road Opportunity	632 - 637
Global Leaders	638 - 643
Emerging Markets Fixed Income	644 - 668
Mediolanum Global Demographic Opportunities	669 - 675
Mediolanum Global Impact	676 - 682
Mediolanum Circular Economy Opportunities	683 - 687
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	688 - 703
Mediolanum Energy Transition	704 - 708
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	709 - 712
Mediolanum India Opportunities ¹	713 - 717
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	718 - 724
Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung (ungeprüft)	725 - 773

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND **Mediolanum International Funds Limited**
HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT 4th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irland.

DELEGIERTE
ANLAGEMANAGER

Aegon USA Investment Management, LLC
4333 Edgewood Road NE Cedar Rapids, Iowa 52499, Vereinigte Staaten.
(Global High Yield)

Algebris (UK) Limited
1 St James' Market, St. James's, London, SW1Y 4AH, Vereinigtes Königreich.
(Financial Income Strategy)

Alliance Bernstein Holding LP¹
60 London Wall, London , EC2M 5SJ, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

AQR Capital Management LLC
Two Greenwich Plaza, Greenwich, CT 06830, Vereinigte Staaten.
(Dynamic International Value Opportunity)

AXA Investment Managers UK Limited²
7 Newgate Street, London, EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich.
(Equilibrium)

Axiom Investors LLC
33 Benedict Place, 2nd Floor, Greenwich, Connecticut, CT 06830, Vereinigte Staaten .
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Mediolanum Global Equity Style Selection³)

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited
4/5 School House Lane East, Dublin 2, D02 N279, Irland.
(Mediolanum Global Impact)

Blackrock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Global Impact, Mediolanum Future Sustainable Nutrition⁴)

Brigade Capital Management, LP
399 Park Avenue, Suite 1600, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.
(Global High Yield)

Carmignac Gestion Luxembourg
7 rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg.
(Mediolanum Carmignac Strategic Selection)

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland.
(Global High Yield)

FIL (Luxembourg) S.A.
2A, Rue Albert Borschette, L1021, Luxemburg.
(Mediolanum Global Demographic Opportunities)

FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co.⁵
Unit 2401-02, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hongkong.
(Chinese Road Opportunities)

¹Mit Wirkung vom 10. November 2023 wurde die Alliance Bernstein Holding LP zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

²Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde AXA Investment Managers UK Limited zum delegierten Anlagemanager für den Equilibrium gekündigt.

³Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

⁴Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde BlackRock Investment Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition berufen.

⁵Mit Wirkung vom 21. April 2023 wurde FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co. zum delegierten Anlagemanager für den Chinese Road Opportunities ernannt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

DELEGIERTE

ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)

Goldman Sachs Asset Management International

Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London, EC4A 4AU, Vereinigtes Königreich.
(Chinese Road Opportunities, Mediolanum India Opportunities¹)

Guardcap Asset Management Limited

11 Charles II St, St. James's, London, SW1Y 4NS, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Global Equity Style Selection², Global Leaders³)

Impax Asset Management Ireland Ltd⁴

77 Sir John Rogerson's Quay, Block C, Grand Canal Docklands, Dublin 2, D02 VK60, Irland
(Mediolanum Global Impact)

Intermede Investment Partners Limited

6 Warwick Street, London, W1B 5LU, Vereinigtes Königreich.
(Global Leaders)

Invesco Advisers, Inc.

Two Peachtree Pointe, 1555 Peachtree Street NE, Suite 1800 Atlanta, GA 30309,
Vereinigte Staaten.
(Invesco Balance Risk Coupon Selection)

JP Morgan Asset Management (UK) Limited

60 Victoria Embankment, London, EC4Y 0JP, Vereinigtes Königreich
(US Collection, Pacific Collection, European Small Cap Equity)

KBI Global Investors Ltd

3rd Floor, 2 Harbourmaster Place, IFSC, Dublin 1, D01 X5P3, Irland.
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition)

Lansdowne Partners (UK) LLP⁵

15 Davies Street, London, W1K 3AG, Vereinigtes Königreich.
(European Collection)

Metropolis Capital Limited

AmershamCourt, 154 Station Road, Buckinghamshire, HP6 5DW, Vereinigtes Königreich.
(Dynamic International Value Opportunity)

Mondrian Investment Partners Limited⁶

5th Floor, 10 Gresham Street, London, EC2V 7JD, Vereinigtes Königreich.
(Dynamic International Value Opportunity)

Morgan Stanley Investment Management Limited

25 Cabot Square, Canary Wharf, London, E14 4QA, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection)

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited

32 Molesworth Street, Dublin 2, D02 Y512, Irland.
(Euro Fixed Income, Emerging Markets Fixed Income)

PGIM Limited

Grand Buildings, 1-3 The Strand, London, WC2N 5HR, Vereinigtes Königreich.
(Global High Yield, Emerging Markets Fixed Income⁷)

¹Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Goldman Sachs Asset Management International zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum India Opportunities berufen.

²Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Guardcap Asset Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

³Mit Wirkung vom 26. Mai 2023 wurde Guardcap Asset Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders berufen.

⁴Mit Wirkung vom 03. November 2023 wurde die Impax Asset Management Ireland Ltd zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Impact ernannt.

⁵Mit Wirkung vom 30. Juni 2023 wurde Lansdowne Partners (UK) LLP zum delegierten Anlagemanager für den European Collection berufen.

Mit Wirkung vom 14. Juli 2023 wurde Mondrian Investment Partners Limited zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity gekündigt.

⁷Mit Wirkung vom 31. März 2023 wurde PGIM zum delegierten Anlagemanager für den Emerging Markets Fixed Income ernannt.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

DELEGIERTE

ANLAGEMANAGER (Fortsetzung)

Pictet Asset Management SA¹

Route des Acacias 60 1211 Genf 73, Schweiz.
(Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition,
Mediolanum Future Sustainable Nutrition⁷)

Pinestone Asset Management Inc.²

1981 McGill College Avenue, Suite 1600, Montreal QC, H3A 2Y1, Kanada.
(Mediolanum Global Equity Style Selection)

Pzena Investment Management LLC

320 Park Avenue, 8th Floor, New York, NY 10022, Vereinigte Staaten.
(Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Global Equity Style Selection³)

Quoniam Asset Management GmbH

Westhafen Tower, Westhafenplatz 1, 60327 Frankfurt am Main, Deutschland.
(European Small Cap Equity)

Robeco Institutional Asset Management B.V.

Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Niederlande.
(Emerging Markets Collection, Socially Responsible Collection, Mediolanum Innovative
Thematic Opportunities)

Redwheel Asset Management LLP

Verde 4th Floor, Bressenden Place, London, SW1E 5DH, Vereinigtes Königreich.
(Coupon Strategy Collection, Equity Power Coupon Collection)

Sanders Capital LLC⁴

777 S. Flagler Drive, Phillips Point East Tower, Suite 1100, West Palm Beach, FL 33401,
Vereinigte Staaten.
(Mediolanum Global Equity Style Selection)

Sands Capital Management LLC⁵

1000 Wilson Boulevard, Suite 3000, Arlington, Virginia, 22209, Vereinigte Staaten .
(Mediolanum Innovative Thematic Opportunities)

Schroders Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01, CapitaGreen, 048946 Singapur.
(Chinese Road Opportunity)

Schroders Investment Management Limited

1 London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich.
(Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection,
Mediolanum Energy Transition)

Walter Scott & Partners Limited

One Charlotte Square, Edinburgh, EH2 4DR, Vereinigtes Königreich
(Global Leaders)

TREUHÄNDER/VERWAHRSTELLE

Ab dem 3. Juli 2023

CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin⁶

4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland.

Bis zum 3. Juli 2023

RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin⁶

4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland.

¹Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition ernannt.

²Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde die Pinestone Asset Management Inc. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

³Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Pzena Investment Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection berufen.

⁴Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Sanders Capital LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

⁵Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde Sands Capital Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

⁶Siehe Erläuterung 25 für weitere Einzelheiten.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

VERWALTER, REGISTERSTELLE UND TRANSFERAGENT	<i>Ab dem 3. Juli 2023</i> CACEIS Investor Services Ireland Limited¹ 4 th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland. <i>Bis zum 3. Juli 2023</i> RBC Investor Services Ireland Limited¹ 4 th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, D02 E440, Irland.
KORRESPONDENZBANK/ ZAHLSTELLE IN ITALIEN	State Street Bank International GmbH - Succursale Italia Via Ferrante Aporti 10, 20125 Mailand, Italien.
ZAHLSTELLE IN SPANIEN	Banco Mediolanum S.A. Av. Diagonal 668-670, 08034 Barcelona, Spanien.
ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND	Marcard, Stein & Co. AG Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland.
UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER	PricewaterhouseCoopers Ireland Chartered Accountants & Statutory Audit Firm, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Irland.
PROMOTER	Banca Mediolanum S.p.A., Palazzo Meucci, Via Ennio Doris, 20079, Basiglio, Milano Tre, Italien.
RECHTSBERATER	Dillon Eustace LLC 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.
LIQUIDITÄTSMANAGER	Mediolanum International Funds Limited 4 th Floor, The Exchange, George's Dock, IFSC, Dublin 1, D01 P2V6, Irland.
MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	Karen Zachary (Irland) (Vorsitzende)*** Furio Pietribiasi (Italien) (Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied)* Corrado Bocca (Italien)** Paul O'Faherty (Irland)*** (bis zum 20. Juli 2023) Martin Nolan (Irland)*** Christophe Jaubert (Frankreich)* John Corrigan (Irland)***¹ Michael Hodson (Irland)*** Edoardo Fontana Rava (Italien)*** Carin Bryans (Irland)*** (mit Wirkung vom 24. Mai 2023) Fiona Frick (Schweiz)*** (mit Wirkung vom 21. Februar 2024)

¹Siehe Erläuterung 25 für weitere Einzelheiten.

*Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

**Nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

***Unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

**Bericht des Treuhänders an die Anteilhaber
Für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr**

Wir freuen uns, nachstehend unseren Bericht entsprechend den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „Vorschriften“) und einzig im Zusammenhang mit unseren Überwachungsaufgaben als Verwahrstelle vorzulegen.

Wir sind der Auffassung, dass in dem zum 31. Dezember 2023 abgelaufenen Geschäftsjahr der Mediolanum Best Brands:

- (i) gemäß den vom Treuhandvertrag und den Vorschriften auferlegten Beschränkungen betreffend die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und
- (ii) ansonsten gemäß den Bestimmungen des Treuhandvertrags und den Vorschriften verwaltet worden ist.

**CACEIS INVESTOR SERVICES BANK S.A.
DUBLIN BRANCH**

Datum: 24. April 2024

ERKLÄRUNG ÜBER DIE OBLIEGENHEITEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Mediolanum Best Brands (der „Fonds“) sowie der Gewinne oder Verluste der einzelnen Teilfonds (die „Teilfonds“) im jeweiligen Geschäftsjahr vermittelt. Für die Erstellung dieser Jahresabschlüsse muss die Verwaltungsgesellschaft:

- geeignete Bilanzierungsverfahren auswählen und diese einheitlich anwenden;
- angemessene und vorsichtige Beurteilungen und Prognosen vornehmen und
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Fortführung des Unternehmens aufstellen, es sei denn, es ist nicht davon auszugehen, dass der Fonds seine Geschäfte fortführen wird.

Der Abschluss kann von der Website der Verwaltungsgesellschaft und/oder einer Aufsichtsbehörde abrufbar sein wie gesetzlich und/oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben. Die Verwaltungsgesellschaft ist zuständig für die Pflege und Integrität der auf der Website der Verwaltungsgesellschaft angegebenen Unternehmens- und Finanzdaten. Die für die Aufstellung und Weitergabe des Abschlusses geltenden irischen Rechtsvorschriften können sich von den Rechtsvorschriften anderer Hoheitsgebiete unterscheiden.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, geeignete Geschäftsbücher zu führen, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die Finanzlage des Fonds aufzeigen und sie in die Lage versetzen, dafür Sorge zu tragen, dass der Abschluss gemäß dem vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council) herausgegebenen Rechnungslegungsstandards (Financial Reporting Standard) FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, („FRS 102“) erstellt wird. Die geltenden Vorschriften, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses Anwendung fanden, sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“), der Unit Trusts Act von 1990 (die „geltenden Vorschriften“) und der Treuhandvertrag. Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem dafür verantwortlich, die Vermögenswerte des Fonds zu schützen und angemessene Schritte zur Aufdeckung und Verhinderung von betrügerischen Handlungen und anderen Unregelmäßigkeiten zu unternehmen.

Der Abschluss wird auf der Bilanzierungsgrundlage der Geschäftsführung erstellt, die von der Verwaltungsgesellschaft als angemessen erachtet wird.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat sich davon überzeugt, dass bei Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Geschäftsjahr getätigt wurden, die in Vorschrift 43(1) der OGAW-Vorschriften der CBI von 2019 beschriebenen Verpflichtungen eingehalten wurden, d. h. die Verpflichtung, solche Transaktionen zu marktüblichen Konditionen und im besten Interesse der Anteilhaber (wie im Prospekt definiert) durchzuführen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat den Corporate-Governance-Kodex von Irish Funds („IF“) angenommen und hält diesen ein.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

2023 - Marktrückblick

Das Jahr 2023 war zweifellos schwierig. Konflikte in Europa und im Nahen Osten, eine Immobilienkrise in China, hohe Inflation und steigende Zinsen sorgten zusammen für ein heikles Umfeld für Anleger. Doch obwohl eine globale Rezession vorausgesagt worden war, verbuchte die Weltwirtschaft mit 3 % ein beachtliches Wachstum.

Die beherrschenden Themen über den Großteil des Jahres waren die Inflation und die Geldpolitik der Zentralbanken, um Preisanstiege unter Kontrolle zu bringen. Die Europäische Zentralbank (EZB) und die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) erhöhten die Zinsen auf den höchsten Stand seit 15 Jahren und trieben den risikolosen Zinssatz der Welt – die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen – auf 5 %. Diese fiel im Anschluss aber wieder unter 4 % zurück.

Der Inflationsdruck lässt allmählich nach

Im Jahresverlauf ging der Inflationsdruck deutlich zurück. Bis Dezember lag die Verbraucherpreisinflation sowohl in der Eurozone als auch in den USA nahe 3 % und damit deutlich näher an den Zentralbankzielen von 2 %. Die Daten schienen die Fed zu überzeugen, dass der Kampf gegen die Inflation weitgehend gewonnen war. Sie signalisierte, dass die Zinsen nicht mehr weiter steigen würden und für 2024 mit Zinssenkungen zu rechnen sei. Dies löste im vierten Quartal eine kräftige Rally bei Anleihen und Aktien aus.

Erste Opfer der höheren Zinsen in Sicht

In Bezug auf das Wirtschaftswachstum und die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik gab es deutliche Abweichungen unter den verschiedenen Regionen der Welt. Die US-Wirtschaft übernahm die Spitze und übertraf die Erwartungen, während China und Europa zurücklagen. Außerdem forderten die höheren Zinsen im Jahresverlauf ganz klar einige nennenswerte Opfer. Im März und April löste der Zusammenbruch mehrerer Regionalbanken in den USA, darunter die Silicon Valley Bank (SVB), sowie der Credit Suisse in Europa Ängste vor Ansteckungseffekten auf das breitere Finanzsystem aus. Glücklicherweise war die Krise weitgehend unter Kontrolle.

Hinzu kam der Ausbruch des Krieges zwischen Israel und Gaza im Oktober, der Bedenken auslöste, dass sich der Konflikt im Nahen Osten ausweiten könnte. Die Anleger werden diese Entwicklungen im kommenden Jahr genau im Auge behalten müssen, insbesondere ihre Auswirkung auf die Rohstoffpreisinflation und den globalen Handel.

Kräftige Viertquartalsrally bei Aktien und Anleihen

Insgesamt war 2023 für die Finanzmärkte ein besseres Jahr als befürchtet – wenngleich Inflation und Zinsen für kräftigen Gegenwind sorgten. Globale Aktienmärkte warfen (in Euro, siehe nachstehende Grafik) 18 % ab, obwohl diese Gewinne größtenteils das Ergebnis der Dominanz von nur einer Handvoll großer technologiebezogener Aktien waren.

Wertentwicklung für 2023 nach Anlageklassen (in Euro)



BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Künstliche Intelligenz (KI) zeichnet sich als dominierendes Thema ab

Eines der wichtigsten Anlagethemen im Jahr war die Entwicklung von KI, die mit der Einführung von Tools wie ChatGPT im Jahr 2022 Bekanntheit erlangte. 2023 lösten Erwartungen, dass KI für ein beträchtliches Wachstum in allen Wirtschaftssektoren sorgen könnte, eine Welle von Kapitalflüssen in Technologieaktien und andere damit verbundene Aktien aus, was zu einem Jahresgewinn im Nasdaq Index von über 40 % führte.

Aktien der als FAAMG bekannten Gruppe von US-Technologieunternehmen – nämlich Facebook (neuerdings Meta), Apple, Amazon, Microsoft und Google (neuerdings Alphabet) – lieferten 2023 eine Rendite von unglaublichen 90 %. Im Vergleich dazu belief sich die Rendite der gleich gewichteten Version des S&P 500 Index auf lediglich 10 %. Des Weiteren zeichnete sich ein weiterer langfristiger Trend ab: Abnehmpräparate, die Unterstützung bei der Bekämpfung der Fettleibigkeit weltweit versprochen.

Die Anleihemärkte hatten 2023 die meiste Zeit über zu kämpfen, zurückgehalten durch Wachstumsraten, die besser ausfielen als erwartet, und die höheren Zinsen, die Zentralbanken dadurch beibehalten konnten. Im vierten Quartal stiegen die Anleihekurse jedoch kräftig an, bedingt durch Hoffnungen, dass die Fed 2024 Zinssenkungen einleiten würde. Anleihen aus dem Global-Aggregate-Segment rentierten in Euro 2 %. Spekulativer Hochzinstitel brachten dagegen 10 %, da sich die Renditedifferenz zwischen Staats- und Unternehmensanleihen verringerte und die Ausfallquoten niedrig blieben.

US Collection

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 18,09 %

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von nordamerikanischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Die Anlagen erfolgen überwiegend über Allokationen in delegierte Manager sowie über intern verwaltete Portfolios und Fonds, darunter auch börsengehandelte Indexfonds (ETFs).

Die Rendite von US-Aktien, repräsentiert durch den S&P 500 Index, betrug in Euro für das Gesamtjahr 21,4 %. Der Markt wurde von den sieben größten Unternehmen im S&P 500 Index vorangetrieben, die überwiegend als Wachstumsaktien und als Profiteure des KI-Wachstums gelten. Sie genossen aufgrund ihrer starken Performance in diesem Jahr überproportional viel Aufmerksamkeit und wurden als die „Magnificent Seven“ bezeichnet. 2023 kam es auf der Sektorebene zu einer spürbaren Trendwende. Die Nachzügler von 2022 setzten sich an die Spitze, und umgekehrt. Diese Entwicklung beeinflusste stark die Stilrenditen des breiteren Markts, wobei die Rendite des MSCI USA Growth Index über 40 % betrug und die des MSCI USA Value Index nur knapp unter 5 %, jeweils in Euro.

Die Positionen in Basiskonsumgütern verzeichneten angesichts der weiterhin hohen Inflation, die Einzelhandelsdiscountern wie Dollar General Corp und Target Corp. schadete, ein schwieriges Jahr. Der Sektor Nicht-Basiskonsumgüter trug zur Performance bei, wobei Hilton Worldwide Holdings und Airbnb von der starken Reisenachfrage profitierten.

Der Teilfonds lieferte solide Renditen, wofür die erfolgreiche Titelauswahl unter den Aktien der „Magnificent Seven“ maßgeblich war. Der Mediolanum International Funds Limited Blend und die Mandate von JP Morgan profitierten von ihren Positionen in Alphabet und Amazon.com. Die Position im Eagle Capital US Equity Fund war der stärkste Performer, und die Position des Managers in der Meta Platform Inc. erzielte in Euro eine Rendite von 184,8 %. Zudem leistete die Position auch einen positiven Beitrag für den US Blend der Mediolanum International Funds Limited und die Mandate von JP Morgan.

Im Berichtszeitraum erfolgten verschiedene Änderungen im Portfolio, u. a. wurde das Mandat US Quant der Mediolanum International Funds Limited zum größten Mandat ausgebaut. Das Mandat, das einen quantitativen Investmentansatz verfolgt und Faktoren wie Value, Quality und Growth berücksichtigt, wurde auf 20 % des Teilfonds vergrößert. Die Position im Wellington US Research Equity Fund wurde zur Finanzierung dieser Aufstockung verkauft.

Auch die Strategie US Blend der Mediolanum International Funds Limited wurde stärker gewichtet, nachdem der BNY Mellon Dynamic US Equity Fund aus dem Portfolio genommen und das an JP Morgan delegierte Mandat reduziert wurde. Das Mandat hat fundamentale Analysen zum Schwerpunkt und fungiert neben JP Morgan als Kernmanager im Teilfonds.

US Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 19,59 %

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherten L Hedged -Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

European Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **11,22 %**

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LA-Klasse.

Der Teilfonds European Collection investiert in ein diversifiziertes Portfolio von paneuropäischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Dies wird überwiegend über Investmentfonds und intern verwaltete Portfolios erreicht.

Durch eine Kombination aus solider Konjunktur und rückläufiger Inflation verlagerte sich das Marktnarrativ im Jahresverlauf zunehmend auf die Aussicht auf eine weiche Landung und auf Zinssenkungen, die früher kommen sollten als erwartet. Nach einem Ausverkauf auf breiter Front 2022 lieferten die Märkte 2023 solide Gewinne, aber diese Erholung war nicht gleichmäßig verteilt. Die Rendite europäischer Aktien, repräsentiert durch den MSCI Europe Index, lag bei 15,8 %. In Europa lieferten alle Sektoren in Euro eine positive Performance. Die Informationstechnologie 34,4 % wurde durch den Beginn einer von KI angeführten Erholung unterstützt, während Basiskonsumgüter 1,5 % zurückblieben, da historisch defensive Bereiche nicht populär waren.

Die Portfoliorenditen im Berichtszeitraum fielen positiv aus, und jeder der zugrunde liegenden Manager steigerte die Rendite. In Europa wurden größere Unternehmen bevorzugt, da die Anleger in Bezug auf kleinere Unternehmen angesichts der vorliegenden Herausforderungen für deren Wachstumsaussichten durch das sich ändernde Inflations- und Zinsumfeld vorsichtiger wurden. Zwei Themen, die einen starken Renditebeitrag leisteten, waren KI im Sektor Informationstechnologie sowie Abnehmpräparate im Gesundheitssektor. Die Entwicklung bei der Nutzung von GLP-1-Medikamenten und dem Antidiabetikum Semaglutid von Novo Nordisk (als Ozempic vermarktet und der Gewichtsreduzierung förderlich) bei Diabetes sorgte für eine Kursrally des Unternehmens von 17 % am Tag der Freigabe, die im Anschluss ein Allzeithoch erreichte. ASML und BE Semiconductors leisteten starke Beiträge im Technologiesektor. Die Unternehmen profitierten von einer kräftigen Dynamik, da die Zahlen von Nvidia zu Jahresbeginn eine Welle von Mittelzuflüssen in KI auslösten, die sich im Jahresverlauf fortsetzte.

Im Juli erfolgten mehrere wesentliche strukturelle Änderungen im Portfolio mit Fokus auf die Konsolidierung des Portfolios, Abbau kleinerer Manager-Allokationen und Erhöhung der Allokation in Manager mit stärkerem Überzeugungsgrad. Ferner wurde ein neuer Manager, Lansdowne European Long Only, im Kernportfolio als Mandat aufgenommen. Lansdowne unterhält ein auf hoher Überzeugung basierendes konträres und opportunistisches Portfolio. Er strebt die Ermittlung von Unternehmen an, die von den strukturellen Veränderungen in der Wirtschaft profitieren dürften und vom Markt eventuell unterbewertet sind. Die Allokationen im Mediolanum International Funds Limited European Equity Blend, im Mediolanum International Funds Limited European Equity Quant, im Eleva European Selection und im BlackRock Continental European Flex wurden angehoben. Die Finanzierung dieser Veränderungen erfolgte durch die Auflösung von Allokationen im MFS European Research aufgrund der nicht mehr überzeugenden Strategie, und im Memnon European, da der für die Überzeugung in den Fonds wichtigste Portfolio-Manager eine längere Auszeit nimmt.

European Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **9,86 %**

* Die Performance wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-LHA-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Aufwertung des Pfund Sterlings gegenüber dem Euro für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

Pacific Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **1,95 %**

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Industrie- und Schwellenländeraktien und aktienbezogenen Wertpapieren aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Dies wird überwiegend durch gesonderte Mandate und Investmentfonds einschließlich ETFs erreicht.

Aktien aus dem asiatisch-pazifischem Raum erholten sich von dem 2022 verzeichneten Rückgang. Der repräsentative MSCI All Countries Asia Pacific Index erzielte in Euro eine Rendite von 7,7 %. Während sich der US-Aktienmarkt erneut an die Weltspitze setzte, konnte die Performance in China die optimistischen Erwartungen von Anfang 2023 nicht erfüllen, da die Wiederöffnung nach COVID-19 enttäuschte. Unter den größeren Ländern in der Region gehörten Japan und Indien mit Marktrenditen von 16,2 % bzw. 17,4 % zu den besten Performern, der chinesische Markt fiel indessen um 14,0 %. Stärkster Sektor war die Informationstechnologie. Halbleiterunternehmen wurden durch die Nachfrage nach KI und Datenverarbeitung beflügelt.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Pacific Collection (Fortsetzung)

Die Portfoliorendite fiel im Berichtszeitraum positiv aus, was Allokationen in Indien, Japan, Korea und Taiwan zuzuschreiben war. China wirkte indessen abträglich auf die Performance.

Der Fonds Robeco Asia-Pacific Equities leistete den größten Renditebeitrag, was hauptsächlich der Titelauswahl zu verdanken war. Allokationen in Halbleiteraktien wie dem taiwanesischen Halbleiterriesen TSMC und dem führenden koreanischen Unternehmen SK Hynix lieferten aufgrund ihrer Verbindungen zum KI-Thema die größten Positivbeiträge.

Auch die japanische Boutique, der Fonds Alma Eikoh Japan Large Cap Equity, entwickelte sich gut. Insbesondere trugen Allokationen in Industrieaktien zur Performance bei. Zu den besten Performern zählten Renesas Electronics, Mitsubishi Heavy Industries und Nippon Steel.

Andererseits schmälerte der Fonds The CompAm Cadence Strategic Asia die Performance, wobei Allokationen in chinesischen Konsumgüteraktien zu den größten Verlustbringern gehörten. Der E-Commerce-Riese Alibaba, der Versicherer AIA Group und die Restaurantkette Yum China lieferten im Berichtsjahr allesamt eine negative Performance.

Im ersten Quartal wurde das Aktienengagement durch eine Allokation in japanische Futures auf den TOPIX Index auf insgesamt 99,0 % erhöht. Die Erhöhung war auf den stärkeren Optimismus des Portfolio-Managers in Bezug auf Aktienmärkte vor dem Hintergrund rückläufiger Inflation zurückzuführen. Das Mandat von JP Morgan stockte im zweiten Halbjahr 2023 seine Positionen in Japan auf und gab dem Land den Vorzug vor China und Hongkong. Der Manager war optimistisch in Bezug auf die Wirtschaftswachstumsaussichten des Landes sowie das starke Konsumklima. Der Manager blieb optimistisch in Bezug auf Indien als Markt, reduzierte allerdings einige Positionen infolge der durch die kräftige Marktperformance steigenden Bewertungen.

Pacific Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	7,33 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem japanischen Yen, dem chinesischen Renminbi und dem australischen Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Emerging Markets Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	2,99 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Schwellenländeraktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen werden hauptsächlich über Fonds und ETFs sowie über einen delegierten Manager getätigt.

Schwellenländeraktien erholten sich von einem Rücksetzer 2022, und der MSCI Emerging Markets Index lieferte in Euro eine Rendite von 6,1 %, wenngleich er damit hinter den Industrieländern lag (der MSCI World Index rentierte mit 19,6 %). Während sich der US-Aktienmarkt erneut an die Weltspitze setzte, konnte die Performance in China die optimistischen Erwartungen von Anfang 2023 nicht erfüllen, da die Wiederöffnung nach COVID-19 enttäuschte. Die restlichen Schwellenländer lieferten eine starke Performance, wobei Indien 17,3 % und Lateinamerika 29,3 % die herausragenden Regionen waren. Stärkster Sektor war die Informationstechnologie. Halbleiterunternehmen wurden durch die Nachfrage nach KI und Datenverarbeitung beflügelt.

Der Teilfonds brachte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, für die Allokationen in Indien und Brasilien maßgeblich waren, während China die Performance schmälerte. Ein kräftiges Wirtschaftswachstum gab dem Finanzsektor Auftrieb, und die National Bank of Greece sowie die Bank Rakyat Indonesia lieferten positive Renditen.

Das Robeco-Mandat leistete den größten Positivbeitrag zur Rendite, was hauptsächlich auf die Titelauswahl zurückzuführen war. Allokationen von Robeco in Halbleiteraktien wie dem in Taiwan ansässigen Halbleiterriesen TSMC und den führenden koreanischen Unternehmen SK Hynix und Samsung gehörten aufgrund ihrer Verbindungen zum KI-Thema zu den Spitzen-Performern.

Andererseits schmälerte der Fonds The CompAm Cadence Strategic Asia die Performance, wobei Allokationen in chinesischen Konsumgüteraktien zu den größten Verlustbringern gehörten. Der E-Commerce-Riese Alibaba, der Versicherer AIA Group und die Restaurantkette Yum China lieferten im Berichtsjahr allesamt eine negative Performance.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Emerging Markets Collection (Fortsetzung)

Im Februar wurde das Aktienengagement um 3,5 % auf insgesamt 99 % erhöht – durch eine Allokation von Barmitteln in den iShares Core MSCI EM IMI ETF und in Futures, da der Portfolio-Manager die Aktienmärkte vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen optimistischer beurteilte.

Im dritten Quartal wurde die Allokation im Fonds JP Morgan Emerging Markets verkauft und durch den Fonds Sands Capital Emerging Markets Growth ersetzt: einen Boutique-Manager mit einem auf starker Überzeugung basierenden Anlageansatz und Schwerpunkt auf Wachstumsaktien. Auch der Fonds Fidelity Sustainable Asia wurde verkauft und das Robeco-Mandat reduziert. Diese Reduzierungen finanzierten eine Allokation in MSCI Emerging Markets Value-Futures.

Euro Fixed Income

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **3,57 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert überwiegend in kurzfristige auf Euro lautende Staats- und Unternehmensanleihen.

2023 war ein volatiles Jahr für festverzinsliche Wertpapiere. Zentralbanken setzten ihre Zinserhöhungen fort (die EZB mit einem Anstieg auf 4 % und die Fed auf 5,25 bis 5,5 %). Die Marktteilnehmer konzentrierten sich indessen auf Wachstum, da Vertrauensindikatoren auf einen schwächeren Ausblick hinwiesen. Ein deutlicher Inflationsrückgang nach der raschen Straffung der Zentralbankpolitik, ein Nachlassen der Energiekrise und eine Abschwächung der Verbrauchernachfrage beendeten den globalen Zinserhöhungszyklus und erhöhten die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen. Der Preisindex der Eurozone fiel auf 2,9 %, ein Rückgang gegenüber noch 9,2 % vor einem Jahr. Dadurch sind die Renditen 10-jähriger deutscher Staatsanleihen am Jahresende von 3 % im Oktober auf 2,02 % zurückgegangen.

Auf den Kreditmärkten lösten die Zusammenbrüche von SVB und Credit Suisse Sorgen um die Stabilität des Finanzsektors aus, und die Marktspannen erreichten kurzzeitig ein Hoch von 200 Basispunkten (Bp). Solide Fundamentaldaten von Unternehmen und eine erwartete geldpolitische Lockerung trugen jedoch zu einem Rückgang der Ausweitung bei. Die Spreads von Euro-Unternehmensanleihen mit Investment Grade beendeten das Jahr bei 138 Bp, und damit enger als im Vorjahr (167 Bp).

Das Portfolio lieferte im Berichtsjahr positive Renditen. Mehr als 75 % davon waren auf eine positive durchschnittliche Rendite auf Anleihen im Portfolio und die diesbezüglich aufgelaufenen Zinsen zurückzuführen. Die Allokation in Unternehmensanleihen, insbesondere Anleihen aus dem Banken- und Immobiliensektor, trug zu den positiven Renditen bei, sowohl durch aufgelaufene Zinsen als auch die Spreadverengung. Eine weitere positive Auswirkung bezog sich auf die robuste Performance von verbrieften Vermögenswerten, vor allem gedeckte Anleihen (Covered Bonds), die von einer späten Rally bei Risikoanlagen profitierten und generell im Vergleich zu Staatsanleihen höhere Renditen aufweisen. Andererseits kamen die größten Negativbeiträge von einer Short-Position in italienischen Staatsanleihen-Futures.

Das Portfolio startete mit einem moderaten Engagement in Unternehmensanleihen und einer Long-Position in inflationsgebundenen Wertpapieren in das Berichtsjahr. Im Jahresverlauf reduzierte das Anlageteam nach und nach beide Engagements zugunsten kurzfristiger Staatsanleihen. Das Engagement in inflationsgebundenen Papieren wurde am Jahresanfang größtenteils reduziert, da das Gesamtrenditepotenzial von inflationsgebundenen Wertpapieren geringer war. Der Großteil der Reduzierung bei Unternehmensanleihen erfolgte im zweiten Halbjahr, da Credit Spreads nach Anzeichen für nachlassenden Inflationsdruck stark anstiegen. Am Ende des Berichtszeitraums war das Portfolio nur in Anleihen mit einer Laufzeit von unter zwei Jahren investiert, mit einem reduzierten Engagement in Unternehmensanleihen. Am 15. November übernahm Mediolanum International Funds Limited die Verwaltung des Teilfonds aufgrund des verstärkten Fokus des Teilfonds auf kurzfristigen Staatsanleihen europäischer Kernländer und eines geringeren Rückschlagrisikos nach der im letzten Jahr in diesem Bereich gestiegenen Verfügbarkeit positiver Renditen.

Global High Yield

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **5,59 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds ist so strukturiert, dass er ein strategisches Engagement in globalen hochverzinslichen Festzinsanlagen aufweist. Dies wird hauptsächlich durch delegierte Manager und einen Zielfonds erreicht.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global High Yield (Fortsetzung)

Nach einem schwierigen Jahr 2022 gab es in diesem Berichtsjahr positive Ergebnisse für die globalen Hochzinismärkte. Die Fundamentaldaten globaler Hochzins-Unternehmensanleihen blieben bei weiterhin hoher Zinsdeckung und niedrigen Verschuldungsniveaus relativ fest. Die Ausfallraten verzeichneten einen leichten Anstieg von historisch niedrigen Niveaus. Trotz eines schwächeren Wirtschaftswachstums im Vorjahr kam es aber zu keiner wesentlichen Beschleunigung. Die Zentralbanken setzten ihre Zinserhöhungen weltweit in einem Tempo fort, das in diesem Umfang bis zum dritten Quartal von den Märkten nicht erwartet wurde. Im Schlussquartal gab es eine Rally bei den Renditen auf Staatsanleihen und eine Spreadverengung. Dies war der zunehmenden Überzeugung geschuldet, dass die Fed und die EZB ihre geldpolitische Straffung beendet hatten.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Alle delegierten Manager in den USA, in Europa und in Schwellenländern erzielten positive Renditen. Brigade trug positiv zur Performance bei und lag mehr oder minder auf einer Linie mit den US-Hochzinismärkten. Er profitierte von seinem höheren Engagement in niedriger bewerteten Unternehmensanleihen, obwohl Kreditanlagen (die kein Zinsrisiko tragen) infolge der Zinsrally im Schlussquartal die Renditen beeinträchtigten. Der US-Hochzinsmanager Aegon hielt aufgrund von Sorgen um das Wirtschaftswachstum Anlagen in qualitativ höherwertigen Anleihen und schnitt dadurch nicht ganz so gut ab wie die breiteren Hochzinismärkte. Das Engagement in europäischen Hochzinsanleihen über den delegierten Manager DWS entwickelte sich im Berichtsjahr positiv, und die Renditen profitierten von den Sektoren zyklische Konsumgüter, Freizeit und Fluggesellschaften. Das Portfolio des delegierten Managers PGIM erzielte eine positive Rendite, die jedoch leicht unter den Renditen von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern lag. Das Gleiche galt für den US-Hochzins-Zielfonds.

Zu Beginn des Berichtszeitraums hielt das Portfolio Engagements in Kreditabsicherungen, um potenzielle Verluste durch eine Ausweitung von Credit Spreads zu begrenzen. Im Mai wurden diese Kreditabsicherungen nach der durch Sorgen um US-Regionalbanken bedingten Volatilität abgelöst, da die Bedenken um Unternehmensanleihen nachließen. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Duration des Portfolios erhöht und bis zum Jahresende so beibehalten, wovon die Renditen profitierten. Im Juli wurde ein Engagement am kurzen Ende der britischen Kurve aufgebaut und im Oktober nach einem positiven Ergebnis zwecks Gewinnmitnahme geschlossen. Im Oktober wurde das Engagement auf eine Verengung der Spreads zwischen 20- und 10-jährigen US-Staatsanleihen ausgerichtet und im Dezember aufgelöst, was einen kleinen positiven Beitrag zur Rendite des Teilfonds lieferte. In diesem Berichtsjahr gab es keine wesentliche Änderung bei den zugrunde liegenden Managern oder den Zielfonds.

Global High Yield – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	7,08 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Premium Coupon Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	5,78 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er ein relativ geringes Engagement in Aktien aufweist und der Großteil in festverzinsliche Instrumente investiert ist. Dies wird über Investmentfonds, intern verwaltete Portfolios und direkte Wertpapieranlagen erreicht. Die Vermögensallokation ist taktisch an das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen angepasst.

Festverzinsliche Wertpapiere erzielten 2023 kräftige Renditen, da die Vermeidung einer Rezession sowie Disinflation in den Industrieländern für 2024 dazu führte, dass mit einer weniger restriktiven Zentralbankpolitik gerechnet wurde. Dies sorgte für einen Rückgang bei Anleiherenditen und einen Anstieg bei Anleihekursen. Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index, der den breiten Markt für Staats- und Unternehmensanleihen abbildet (Industrieländer, Investment Grade) betrug 4,7 % im Berichtsjahr. Infolge der gestiegenen Risikobereitschaft der Anleger schnitten Unternehmensanleihen im Index am besten ab. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %, obwohl sich die Schwäche des US-Dollars leicht negativ für europäische Anleger auswirkte.

Die kräftige Portfoliorendite im Berichtszeitraum ist Allokationen in festverzinslichen Wertpapieren und Aktien zu verdanken, da sich beide Anlageklassen gut entwickelten. Innerhalb der Aktienallokation (rund 20 %) lieferte die Strategie Global Quant Blend der Mediolanum International Funds Limited den größten Performancebeitrag. Eine höhere Allokation im Sektor Kommunikationsdienstleistungen und Aktien wie Meta, die von der KI-Rally profitierten, waren maßgeblich für die Performance.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Premium Coupon Collection (Fortsetzung)

Die Strategie war im Berichtszeitraum auf längere Duration ausgerichtet, was die Performance steigerte. Im Festzinssegment leistete der FlossBach von Storch Bond Opportunities den größten Positivbeitrag. Seine Allokation in Unternehmensanleihen, die besser abschnitten als Staatsanleihen, übte zusammen mit seiner auf längere Duration ausgerichteten Positionierung gegen Ende des Berichtszeitraums (als die Renditen kräftig stiegen) Rückenwind auf die Performance aus.

Am Anfang des Berichtszeitraums betrug das Aktienengagement 18 %, bevor es dann auf 20 % angehoben und durchschnittlich auf diesem Niveau gehalten wurde. Der Portfolio-Manager konsolidierte im Berichtszeitraum einige der aktiven Strategien. Auf der Aktienseite wurden mehrere kleine Allokationen verkauft (BNY Mellon US Dynamic Equity, Alma Japan Equity und JPMorgan US Equity). Diese Manager trugen nicht angemessen zum aktiven Risiko bei. Der Portfolio-Manager wollte den Beitrag zum aktiven Risiko aus der Titelauswahl erhöhen. Die Erlöse wurden in die Strategie Quant Global Blend der Mediolanum International Funds Limited reinvestiert.

Auf der Festzinsseite blieb der Portfolio-Manager im Berichtszeitraum auf längere Duration ausgerichtet. Zudem wurden BlackRock Euro Corporates, Vontobel Euro Corporates und Jupiter Dynamic Bond verkauft und in die bestehenden Manager – Flossbach Bond Opportunities und Robeco Global High Yield – reinvestiert. Der Portfolio-Manager wollte eine kleinere Anzahl von Strategien, die angemessen zum aktiven Risiko beitragen.

Premium Coupon Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	6,23 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Dynamic Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	10,87 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch ein Multi-Asset-Portfolio, das in globalen Aktien investiert ist und ein relativ geringes Engagement in festverzinslichen Wertpapieren hat, mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dies wird hauptsächlich über Investmentfonds und mit taktisch verwalteten Allokationen zur Anpassung des Risikos in den verschiedenen Anlageklassen erreicht.

Die Renditen von Finanzanlagen entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft das von vielen Ökonomen prognostizierte Abrutschen in eine Rezession vermeiden konnte. Schwächere Inflationsdaten gaben den Aktien- und Anleihemärkten ebenfalls Rückenwind, da sie den Zentralbanken im Schlussquartal des Berichtsjahres den Wechsel zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik ermöglichten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %, obwohl sich die Schwäche des US-Dollars für (währungsgesicherte) europäische Anleger leicht positiv auswirkte. Auch die Renditen von Festzinsanlagen fielen positiv aus, da der Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index 4,7 % rentierte. Es war das erste positive Jahr für Anleihen, worin sich engere Spreads bei Unternehmensanleihen und die Erwartung niedrigerer Zinsen für 2024 niederschlugen.

Die positive Rendite im Berichtsjahr war auf Gewinne sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zurückzuführen, wobei sich die größere Allokation in Aktien stärker auswirkte.

Im Aktiensegment leistete der Amundi Nasdaq-100 ETF den größten Performancebeitrag, was kräftigen Gewinnen bei US-Technologieunternehmen wie Microsoft, Nvidia und Apple zu verdanken war. Andererseits war der iShares Global Infrastructure ETF der größte Verlustbringer, da die rückläufige Inflation die Attraktivität von Immobilien oder inflationsgeschützten Vermögenswerten für Anleger reduzierte.

Unter den Festzinsanlagen trug der Muzinich Dynamic Credit am meisten zur Performance bei. Der Teilfonds ist überwiegend in US-Unternehmensanleihen investiert, ein Bereich, der über den Großteil des Jahres aufgrund seiner geringeren Sensitivität gegenüber steigenden Zinsen besser abschnitt als Staatsanleihen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Dynamic Collection (Fortsetzung)

Das Aktienengagement wurde im Jahresverlauf von 78 % auf 82 % erhöht. Eine etwas niedrigere Allokation im ersten Halbjahr aufgrund hoher Rezessionsrisiken wurde im zweiten Halbjahr erhöht, da diese Risiken nachließen. Eine wichtige Änderung bei Aktien bestand in der Rückführung regionaler Anlagen und in der Umschichtung in globale Strategien. Dadurch sollte eine geringere Anzahl von Anlagen mit höherem Überzeugungsgrad im Teilfonds erreicht werden. Die drei neu aufgenommenen globalen Fonds waren der Artisan Global Opportunities, der Guardcap Global Equity und der Pzena Global Value.

Im Festzinssegment wurde eine Allokation in kurzfristigen italienischen Staatsanleihen im Jahresverlauf auf rund 10 % erhöht. Die Renditen auf diese Wertpapiere erreichten im September ein Hoch von 4 %, ihr höchstes Niveau in über 20 Jahren.

Ansonsten wurde eine Position von 3 % im iShares Physical Gold ETF beibehalten. Gold wird im Teilfonds gehalten, um ein alternatives Rohstoffengagement zu bieten und die Aktien- und Festzinsrisiken im Teilfonds zu diversifizieren.

Dynamic Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	12,44 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug insbesondere dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Equity Power Coupon Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	5,72 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren weltweit. Dies wird durch Allokationen in delegierten Managern, Investmentfonds und Portfolios intern verwalteter Wertpapiere erreicht. Die gewählten Strategien sind dabei auf Dividenden als Komponente der mittel- bis langfristigen Rendite ausgerichtet.

Die Renditen von Finanzanlagen entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft das von vielen Ökonomen prognostizierte Abrutschen in eine Rezession vermeiden konnte. Dies war größtenteils hohen Ersparnissen privater Haushalte zu verdanken, wodurch Verbraucher höhere Preise verkraften konnten. Schwächere Inflationsdaten gaben den Aktienmärkten ebenfalls Rückenwind, da sie den Zentralbanken im Schlussquartal des Jahres den Wechsel zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik ermöglichten. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %. Das Thema des Jahres war zweifellos KI, was eine Welle von Mittelzuflüssen in Informationstechnologieaktien und andere damit verbundene Aktien auslöste und für einen Anstieg von über 40 % im Nasdaq Index sorgte. Dies führte zu einem konzentrierten Markt, wobei die FAAMGs eine Rendite von unglaublichen 90 % lieferten. Demgegenüber erzielte der MSCI AC World High Dividend Index in Euro eine Rendite von 6,82 %.

Die Portfoliorendite war im Berichtszeitraum positiv, lag aber unter der des breiteren globalen Aktienmarkts. Der Grund hierfür waren die Begrenztheit der Aktienmarktperformance und das schwierigere Jahr für Dividendenaktien. Alle Ertragsstrategien schnitten schwächer als der breitere Markt ab, da Aktienanleger in höhere Renditen bietende Festzinsanlagen umschichteten.

Unter den Ertragsstrategien des Portfolios entwickelte sich der Fonds Kempen Global High Dividend am besten, während die Fonds Trojan Global Income und Redwheel Global Equity Income mit Schwierigkeiten kämpften. Der iShares Global Infrastructure ETF schmälerte die Performance am stärksten, da die rückläufige Inflation die Attraktivität von Investitionen in Sachwerte für Anleger reduzierte.

Auf Aktien- und Sektorebene lieferten die Sektoren Informationstechnologie und Finanzen den größten Beitrag zur Performance. Sage Group, das im Vereinigte Königreich ansässige Unternehmen für Lohnabrechnungs- und Buchhaltungssoftware, entwickelte sich im Portfolio besonders gut, nachdem es wiederholt solide Umsatzzahlen gemeldet hatte.

Im Jahresverlauf wurde eine Reihe von Änderungen zur Konsolidierung und Anpassung des Portfolios vorgenommen. Einige der kleineren Allokationen, die nicht in ausreichender Höhe zum aktiven Risiko beitrugen, wurden verkauft. Dazu gehörten der Artisan Global Value und der Intermede Global Equity. Andere wie der Trojan Income und der Redwheel Global Equity Income wurden reduziert. Diese Erlöse wurden unter bestehenden Strategien verteilt, insbesondere auf die interne Strategie Global Blend der Mediolanum International Funds Limited. Darüber hinaus neutralisierten diese Änderungen bestimmte Stilausrichtungen und erhöhten den Beitrag zum aktiven Risiko aus der Titelauswahl.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Equity Power Coupon Collection (Fortsetzung)

Zudem trennte sich der Portfolio-Manager auch von der Position im iShares Global Infrastructure ETF und reinvestierte die Erlöse im iShares Core S&P 500 ETF. Der Portfolio-Manager sah anhaltenden Gegenwind für den Sektor und eine Gelegenheit zur Diversifizierung dieser Position von 4 % im breiteren US-Aktienmarkt (iShares Core S&P 500 ETF).

Equity Power Coupon Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	6,24 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	9,83 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds wurde an Morgan Stanley Investment Management delegiert und strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein Portfolio an, das in erster Linie in Aktien und in geringerem Umfang in festverzinsliche Wertpapiere und Geldmarktpapiere investiert ist. Die Strategie wird über eine Kombination aus direkten Wertpapieranlagen und Investmentfonds umgesetzt und nutzt das gesamte Spektrum an globalen Anlagemöglichkeiten von Morgan Stanley mit einem flexiblen Ansatz, um Risiken taktisch zu steuern.

Anleger gingen nach einem schwachen Jahr 2022 mit einer relativ leichten Positionierung in das Jahr 2023, was sich an den Allokationen von fast 5 Bio. USD in Geldmarktfonds zeigte. Fundamental blieb die Wirtschaft in den USA dank eines starken Arbeitsmarkts stabil, während sich die Inflation weiter abschwächte. Indessen ließ die Konjunktdynamik in bestimmten Ländern außerhalb den USA weiter nach, zum Beispiel in der Eurozone und in China. Das US-Wachstum blieb trotzdem solide, und der Fokus des Marktnarrativs wechselte auf eine weiche Landung und ein „Goldlöckchen“-Szenario und trug maßgeblich zu starken Aktienmärkten bei. In den letzten Monaten des Berichtsjahres hielt sich die positive Dynamik mit gut unterstützten US-Aktienmärkten. Dies wurde durch die Erwartung sinkender Zinsen und nachlassender Inflation gefördert.

Die starke Marktdynamik im vierten Quartal war maßgeblich für die Performance, die auch durch die Beibehaltung einer ziemlich hohen Aktiengewichtung im Jahresverlauf unterstützt wurde. Die größten Beiträge zur Performance kamen von den Allokationen in die Growth-Fondspalette von Morgan Stanley, u. a. vom MS Global Opportunities, vom MS Global Insights und vom MS US Growth. Technologie-Positionen und technologiebezogene Konsumunternehmen verzeichneten eine starke Performance.

Die qualitätsorientierten Aktienstrategien MS Global Brands, MS Global Quality und MS Global Sustain erzielten allesamt eine positive Performance, lagen aber dennoch hinter dem breiten Aktienmarkt. Dies war durch eine defensivere Positionierung und eine höhere Gewichtung in Basiskonsumgütern bedingt. Ein weiterer Negativfaktor kam von taktischen Positionen im ersten Halbjahr, d. h. von kleinen Positionen in China, von US-Small-Caps und US-Energietiteln. Taktische Positionen in Banken aus der Eurozone und europäischen Öl- und Gasunternehmen lieferten einen positiven Beitrag.

Anfang 2023 war die Einschätzung, dass die Märkte angesichts der geringen Positionierung der Anleger und überzogener Rezessionsängste ein gewisses positives Potenzial bieten. Dies war ein Katalysator für die Erhöhung der Aktiengewichtung auf Portfolioebene um rund 16 %. Hoffnungen auf die Wiederöffnung sorgten im ersten Quartal 2023 für einige taktische Allokationen in China. Diese Position wurde anschließend im zweiten und dritten Quartal zurückgefahren, weil die Konjunktdynamik ins Stocken geriet und die Sorgen um den Immobiliensektor zunahmen.

Im zweiten Quartal wurde eine Position in US-Small-Caps in der Erwartung aufgenommen, dass die Marktpformance nicht mehr nur von Mega-Caps bestimmt würde. Dies trat jedoch nicht ein, und die Position wurde im vierten Quartal abgestoßen. Im dritten Quartal wurde das Engagement in US-Aktien erhöht, da sich die Abwärtskorrekturen bei den Gewinnen stabilisierten und wieder aufwärts tendierten. Mit den rückläufigen Inflationsbefürchtungen wurde die Allokation in Wachstumsaktien infolge besserer Fundamentaldaten von Unternehmen und geringerer US-Inflation erhöht.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 11,35 %

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Emerging Markets Multi Asset Collection

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 4,52 %

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Das Ziel des Teilfonds besteht darin, mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen, und er ist so strukturiert, dass er ein relativ ausgewogenes Verhältnis zwischen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren in Schwellenländern hat. Es wird in erster Linie in Investmentfonds investiert, darunter auch ETFs, und die Risiken in den verschiedenen Anlageklassen werden durch ein taktisches Management angepasst.

In einem guten Jahr für globale Aktien und Anleihen aufgrund der gestiegenen Risikobereitschaft der Anleger schnitten Schwellenländerrenditen im Vergleich geringfügig schlechter ab. Die Rendite von Aktien, repräsentiert durch den MSCI Emerging Markets Index, lag in Euro bei 6,3 %, wobei gegenüber dem Euro schwächere Schwellenländerwährungen ein leichter Negativfaktor waren. Auf China entfällt rund 30 % dieses Index, und die Binnenwirtschaft hatte aufgrund einer Immobilienkrise, schwächerer Ausgaben und einer hohen Jugendarbeitslosigkeit mit Wachstumsschwierigkeiten zu kämpfen. Die Rendite von Schwellenländeranleihen – gemessen am JPM EMBI Global Diversified Euro-hedged Index – betrug 8,4 %. Bis zum vierten Quartal waren die Renditen negativ, danach erholten sie sich kräftig. Der Katalysator war die Andeutung der Fed, dass ihr geldpolitischer Straffungszyklus beendet sei.

Die Portfoliorenditen im Berichtsjahr fielen positiv aus – mit Gewinnen bei Anlagen in Aktien und Anleihen.

Die Fonds Robeco Emerging Market Equity und iShares MSCI EM Value lieferten im Berichtsjahr die beiden größten Performancebeiträge. Beide Strategien profitierten von einer Value-Ausrichtung, die andere Anlagestile in der Region übertraf. Die Outperformance von Value in Schwellenländern steht im Gegensatz zu Industrieländern, in denen der Growth-Stil dominierte. Der Hereford Bin Yuan Greater China Fund war die einzige für die Performance abträgliche Strategie, ist aber mit 2 % nur eine sehr kleine Allokation, in der sich die spezielle Konjunkturschwäche Chinas niederschlägt.

Der Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund verzeichnete positive Renditen, wozu Serbien, Mexiko und der Oman erheblich beitrugen. Aber auch das Hochzinsengagement steigerte die Renditen. Ein weiterer positiver Faktor war die relativ hohe Sensitivität des Teilfonds gegenüber Bewegungen bei US-Zinsen oder der Duration. Dies sorgte im vierten Quartal für spürbaren Rückenwind.

Aus Sicht der Vermögensallokation hielt der Teilfonds im Jahresverlauf ein ausgeglichenes Verhältnis zwischen Aktien und Anleihen. Im Aktiensegment war die nennenswerteste Veränderung ein Wechsel von JP Morgan Emerging Markets zu Sands Capital Emerging Markets Growth. Das Anlageteam der Mediolanum International Funds Limited favorisiert den auf hohe Überzeugungen basierenden Anlageansatz des Boutique-Managers, dessen Schwerpunkt Wachstumsaktien sind.

Im Festzinssegment wurden die Fonds PGIM Emerging Market Hard Currency und Barings Emerging Market Sovereign Debt reduziert und der iShares JPM EM Local Government Bond UCITS ETF entsprechend aufgestockt. Diese Umschichtung erfolgte, damit Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern eine wichtigere Allokation im Teilfonds werden.

Im Jahresverlauf wurde eine kleine Allokation im iShares Physical Gold ETF gehalten. Gold wurde wegen seiner defensiven Merkmale und der schwachen Korrelation mit Aktien und Anleihen gehalten.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Coupon Strategy Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **7,49 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dieser ist so strukturiert, dass er relativ ausgewogen auf globale Aktien und festverzinsliche Wertpapiere verteilt ist. Dies wird über Investmentfonds, delegierte Manager, intern verwaltete Portfolios und direkte Wertpapieranlagen erreicht. Die Vermögensallokation wird taktisch gesteuert, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Die Renditen von Finanzanlagen entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft das von vielen Ökonomen prognostizierte Abrutschen in eine Rezession vermeiden konnte. Schwächere Inflationsdaten gaben den Aktien- und Anleihemärkten ebenfalls Rückenwind, da sie den Zentralbanken im Schlussquartal des Berichtsjahres den Wechsel zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik ermöglichten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %, obwohl sich die Schwäche des US-Dollars für (währungsgesicherte) europäische Anleger leicht positiv auswirkte. Auch die Renditen von Festzinsanlagen fielen positiv aus, und der Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index verbuchte ein Plus von 4,7 %. Es war seit drei Jahren das erste positive Jahr für Anleihen, da immer restriktivere Zentralbanken für eine Rally bei Staatsanleihekursen sorgten, während geringere Rezessionsrisiken zu einer Verengung der Spreads von Unternehmensanleihen führten.

Der positiven Rendite des Berichtszeitraums lagen Gewinne sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Alle Aktienanlagen trugen positiv zur Performance bei, wobei der Mediolanum International Funds Limited Global Quant Equity den größten Beitrag lieferte. Die Strategie profitierte vom Engagement in einigen der ertragsstärksten US-Technologieaktien wie Microsoft, Nvidia und Apple. Eine Anlage im RWC Global Equity Income leistete im Berichtsjahr den geringsten Beitrag zur Performance. Es war ein schwieriges Jahr für Ertragsstrategien, da Aktienanleger in renditeträchtigeren Festzinsanlagen umschichteten.

Der Flossbach Bond Opportunities Fund lieferte unter den Festzinsanlagen den größten Beitrag zur Performance. Die Strategie profitierte von der Entscheidung des Managers, die Allokation in US-Staatsanleihen zu erhöhen, bevor die Fed im vierten Quartal zu einer zurückhaltenderen Haltung überging.

Im Aktiensegment reduzierte der Manager Allokationen in regionalen Anlagen, die er stattdessen global investierte. Dadurch sollte eine geringere Anzahl von Anlagen mit höherem Überzeugungsgrad im Teilfonds erreicht werden. Die drei neu aufgenommenen globalen Fonds waren der Artisan Global Opportunities, der Guardcap Global Equity und der Pzena Global Value. Die Allokation im Mediolanum International Funds Limited Global Quant wurde ebenfalls aufgestockt.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Berichtsjahr aktiv verwaltet. Am bedeutendsten war die Umschichtung von länger laufenden Anleihen in Anleihen mit kürzerer Laufzeit im vierten Quartal. Anleihen mit längerer Duration erhöhten die Sensitivität des Teilfonds gegenüber Veränderungen der Zinserwartungen und profitierten von dem politischen Kurswechsel der Zentralbanken Europas und der USA.

Ansonsten bestand im Geschäftsjahr eine kleine Position im iShares Physical Gold ETC. Gold wurde wegen seiner defensiven Merkmale gehalten.

Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **7,95 %**

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

New Opportunities Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **7,48 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

New Opportunities Collection (Fortsetzung)

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren mittel- bis langfristig eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen, in erster Linie über Investmentfonds. Die Vermögensallokation wird taktisch gemanagt, um die Risiken in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen, und das Portfolio kann außerdem thematische Ausrichtungen bei Aktienanlagen verfolgen.

Die Renditen von Finanzanlagen entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft die von vielen Ökonomen prognostizierte Rezession vermeiden konnte. Schwächere Inflationsdaten übten ebenfalls Rückenwind auf Aktien- und Anleihemärkte aus, da sie Zentralbanken den Wechsel zu einer zurückhaltenderen geldpolitischen Haltung im Schlussquartal des Jahres ermöglichten.

Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %, obwohl sich die Schwäche des US-Dollars für (währungsgesicherte) europäische Anleger leicht positiv auswirkte. Auch die Renditen von Festzinsanlagen fielen positiv aus, da der Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index 4,7 % rentierte. Es war seit drei Jahren das erste positive Jahr für Anleihen, da immer restriktivere Zentralbanken für eine Rally bei Staatsanleihekursen sorgten, während geringere Rezessionsrisiken zu einer Verengung der Spreads von Unternehmensanleihen führten.

Der positiven Rendite des Berichtszeitraums lagen Gewinne sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde.

Fast alle Aktienanlagen trugen positiv zur Performance bei, wobei der Mediolanum International Funds Limited Global Quant Equity den größten Beitrag lieferte. Die Strategie profitierte vom Engagement in einigen der ertragsstärksten US-Technologieaktien wie Microsoft, Nvidia und Apple. Durch eine Anlage im Hermes Global Emerging Market Equity wurde die Performance am stärksten beeinträchtigt. Schwellenländeraktien blieben aufgrund der Konjunkturschwäche in China – auf das rund 30 % des Engagements entfällt – hinter Industrieländern zurück.

Der Flossbach Bond Opportunities Fund lieferte unter den Festzinsanlagen den größten Beitrag zur Performance. Die Strategie profitierte von der Entscheidung des Managers, die Allokation in US-Staatsanleihen zu erhöhen, bevor die Fed im vierten Quartal zu einer zurückhaltenderen Haltung überging.

Im Aktiensegment reduzierte der Manager Allokationen in regionalen Anlagen und Sektoranlagen, die er stattdessen in globale Strategien investierte. Dies erfolgte zur Aufstockung der Strategien mit höherem Überzeugungsgrad im Teilfonds. Die drei neu aufgenommenen globalen Fonds waren der Artisan Global Opportunities, der Guardcap Global Equity und der Pzena Global Value. Die Allokation im Mediolanum International Funds Limited Global Quant wurde ebenfalls aufgestockt.

Das Engagement in festverzinslichen Wertpapieren wurde im Berichtsjahr aktiv verwaltet. Am bedeutendsten war die Umschichtung von länger laufenden Anleihen in Anleihen mit kürzerer Laufzeit im vierten Quartal. Anleihen mit längerer Duration erhöhten die Sensitivität des Teilfonds gegenüber Veränderungen der Zinserwartungen und profitierten vom politischen Kurswechsel der EZB.

Ansonsten wurde im Berichtsjahr eine Position im iShares Physical Gold ETC gehalten. Gold wurde wegen seiner defensiven Merkmale gehalten.

New Opportunities Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	8,25 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug insbesondere dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Infrastructure Opportunity Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	(3,21) %
-------------------------	--------------------------------	-----------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von globalen börsennotierten Infrastrukturaktien. Zu den Infrastrukturunternehmen zählen diejenigen, die Eigentümer von Energie-Pipelines, Versorgungsunternehmen, Flughäfen, Eisenbahnen und Mautstraßen sind. Anlagen werden über einen delegierten Manager und Investmentfonds getätigt.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Infrastructure Opportunity Collection (Fortsetzung)

Globale Infrastrukturaktien tendierten im Berichtsjahr seitwärts. Der MSCI World Infrastructure Index verbuchte in Euro ein Plus von 0,1 %. Aus Sicht der Teilspektoren verzeichnete Transportinfrastruktur die stärkste Performance, und Flughäfen 11,7 %, Seehäfen 15,4 % sowie Autobahnen und Schienenverkehr 7,1 % entwickelten sich allesamt gut. Auch die Performance von Öl- und Gasspeicherung und Transport war positiv (4,1 %). Der Versorgersektor, mit einer Allokation von knapp über 50 % der größte Teilspektor in der Infrastruktur, entwickelte sich jedoch negativ (-7,1 %).

Die Portfoliorentite im Berichtszeitraum war negativ, da Infrastrukturanlagen aufgrund des kräftigen Inflationsanstiegs mit Schwierigkeiten kämpften.

Die Fonds Atlas, Lazard und Wellington lieferten die größten Performancebeiträge. Die Performance von Atlas und Lazard war jeweils hauptsächlich auf ausgewählte Versorger- und Industrieaktien zurückzuführen. Auch die Titelauswahl des Wellington-Fonds im Versorgersektor war zusammen mit Allokationen in Midstream-Energieaktien sehr erfolgreich. Der iShares Global Clean Energy UCITS ETF beeinträchtigte die Performance, da Aktien aus dem Bereich erneuerbarer Energien abgestoßen wurden.

Auf Aktien- und Sektorebene war die Industrie der beste Performer. Aktien wie der Frankfurter Flughafen, der französische Industriemischkonzern Vinci und das kanadische Abfallwirtschaftsunternehmen GFL Environmental lieferten die größten Beiträge. Aktien im Sektor Kommunikationsdienstleistungen gehörten ebenfalls zu den Spitzen-Performern, und Positionen in Infrastructure Wireless Italiane und im spanischen Mobilfunkunternehmen Cellnex entwickelten sich gut. Aktien aus dem Bereich erneuerbare Energien – wie Orsted und SolarEdge Technologies – hatten im Berichtsjahr Probleme, da die steigende Inflation sich auf die Produktionskosten von erneuerbaren Energieprojekten auswirkte.

Im vierten Quartal erhöhte der Portfolio-Manager die Allokation im Wellington-Fonds und eröffnete eine neue Position im iShares Global Infrastructure ETF. Infolgedessen wurden der Atlas-Fonds reduziert und der Lazard-Fonds verkauft. Im zweiten Halbjahr wurde auch das Aktienengagement um 2 % auf insgesamt 99 % erhöht, da der Portfolio-Manager vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen die Aktienmärkte optimistischer beurteilte.

Infrastructure Opportunity Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **(3,02) %**

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Convertible Strategy Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **2,97 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von globalen Wandelanleihen. Dies wird derzeit über spezialisierte Investmentfonds in der Anlageklasse erreicht.

Wandelanleihen erzielten 2023 positive Renditen, und die Anlageklasse war durch eine erhebliche Volatilität gekennzeichnet. Der Januar begann mit Konsenserwartungen, die von einer globalen Konjunkturabschwächung und einem anhaltenden Zinserhöhungszyklus ausgingen. Im Schlussquartal war jedoch die Erwartung, es könnten Zinssenkungen bevorstehen, in Europa und den USA maßgeblich für kräftige Renditen bei Finanzanlagen. Im gesamten Jahresverlauf erlebten die Märkte eine hohe Zinsvolatilität, eine geringe Aktienmarktvolatilität sowie eine von KI-bezogenen Aktien angeführte enge Aktienmarkttrally mit niedrigen Aktienrisikoprämien. Zinssätze beendeten das Berichtsjahr weitgehend unverändert.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtsjahr positive Renditen. Der UBS Global Convertibles mit einer durchschnittlichen Allokation von rund 16 % im Berichtszeitraum leistete den größten Beitrag zur Performance und profitierte von einer höheren Allokation in den USA sowie von Engagements in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter, die sich allesamt gut entwickelten. Der Lazard Global Convertibles wurde durch ähnliche Faktoren gestützt. Ein positiver Renditetreiber war insbesondere seine Allokation in Nicht-Basiskonsumgütern. Etwas niedriger waren die Renditen des Lazard Global Recovery aufgrund eines höheren Engagements in Europa, wo die Entwicklung schlechter ausfiel als in den USA. Am stärksten beeinträchtigte der Aviva Global Convertibles die Performance durch seine schwachen Renditen infolge einer höheren Gewichtung in Asien. Dieser Fonds wurde zu Beginn des Berichtszeitraums abgestoßen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Convertible Strategy Collection (Fortsetzung)

Es erfolgten einige Änderungen im Berichtszeitraum. Das Anlageargument für den Aviva Convertibles wurde nach dem Austausch von Schlüsselpersonal überprüft, und es wurde ein Ausstieg aus diesem Fonds beschlossen, der im März und April erfolgte. Die Erlöse wurden in den Goldman Sachs Convertibles und den SPDR Global Convertibles ETF investiert. Im März wurde die Duration des Portfolios erhöht und bis zum Ende des Berichtsjahres so beibehalten, wovon die Renditen profitierten. Im Berichtszeitraum wurden einige kleinere taktische Positionen eingegangen. Im Juli wurde ein Engagement am kurzen Ende der britischen Kurve aufgebaut und im Oktober zwecks Gewinnmitnahme geschlossen. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wurde das Engagement auf eine Verengung der Spreads zwischen 20- und 10-jährigen US-Staatsanleihen ausgerichtet, was nach einer positiven Entwicklung Gewinne brachte. Nach der Entscheidung von Goldman Sachs, ihre Strategie gegen Ende des Jahres aufzulösen, wurde dieser Fonds anschließend verkauft. Die Erlöse wurden in den Lazard Global Recovery, den UBS Global Convertibles, den Lazard Global Convertibles und den Refinitiv Global Convertible Bond ETF investiert.

Convertible Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	4,74 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Mediolanum Carmignac Strategic Selection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	3,92 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Die Anlageverwaltung wurde an Carmignac Gestion delegiert. Der Teilfonds strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein globales Multi-Asset-Portfolio an, das in Aktien, Anleihen und kurzfristige Wertpapiere investiert ist. Es wird ein flexibler Ansatz verfolgt, um Risiken taktisch zu steuern. Dabei werden Finanz-Futures in erster Linie eingesetzt, um das Portfolio an das jeweilige Marktumfeld anzupassen. Mit seiner Artikel-8-Konformität strebt der Teilfonds auch die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale an.

Globale Aktien starteten positiv in das Jahr 2023 und wurden durch nachlassende Rezessionsorgen in Industrieländern beflügelt. Trotz des Zusammenbruchs der SVB, der erhebliche Volatilität auslöste, gab es Gewinne. Im Anleihensegment fielen die Renditen von Staatsanleihen. Der Trend setzte sich für globale Aktien bis zum Sommer fort. An der Spitze des Anstiegs standen Industrieländer, vor allem die USA, Schwellenländeraktien blieben indessen zurück. Die Begeisterung über KI beflügelte Technologieaktien. Nach kräftigen Gewinnen im ersten Halbjahr verbuchten globale Aktien im dritten Quartal eine negative Rendite. Die Schlussmonate 2023 waren für globale Aktien erfolgreich, da die Fed für 2024 mögliche Zinssenkungen signalisierte.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite, die aber im Vergleich zum breiteren Markt enttäuschte. Einer der größten Negativfaktoren war die taktische Vermögensallokation in Aktien – insbesondere die Entscheidung zur Beibehaltung eines defensiveren Engagements Mitte März, als die Märkte nach der Volatilität bei US-Finanzwerten kräftig anzogen. Eine ähnlich konservative Positionierung zu Beginn des vierten Quartals schadete ebenfalls der Performance. Im Festzinssegment beeinträchtigte eine Aufstockung zinssensibler Anleihen im ersten Halbjahr zunächst die Performance, bevor sie im November und Dezember langsam ins Plus drehte.

Auf Ebene der zugrunde liegenden Positionen war Carmignac Investissement als größte Aktienposition die Strategie mit der besten Performance. Der Ansatz, der sich auf globale Aktien konzentriert, erhielt Unterstützung durch die starke Performance des Technologiesektors. Eine der schwächeren, wenngleich immer noch positiven Positionen war Carmignac Patrimoine. Diese Strategie hat einen Multi-Asset-Fokus, und die Performance wurde durch eine fortgesetzt zu defensive Einschätzung der Aktienmärkte beeinträchtigt.

Das Portfolio-Engagement wird aktiv verwaltet, und im Verlauf des Berichtsjahres war das Timing des Engagements mittelmäßig. Mitte März war der Teilfonds nach einem Volatilitätsschub, der sich als kurzfristig erwies, mit rund 20 % defensiv positioniert. Anschließend ging es an den Märkten wieder aufwärts, und die Aktiengewichtung wurde wieder auf rund 45 % angepasst. Andere defensive Anpassungen zur Aktienreduzierung als Reaktion auf die kurzfristige Marktschwäche im dritten und vierten Quartal wurden ebenfalls rückgängig gemacht, da die Märkte dazu tendierten, kurzfristige Sorgen zu ignorieren.

Die Duration des festverzinslichen Portfolios wurde im ersten Halbjahr kontinuierlich erhöht. Es wurde davon ausgegangen, dass 2023 für Duration-Anlagen günstiger sein würde, da Gouverneure der Zentralbank berechenbarer sein und mit der rückläufigen Inflation die Zinsen senken würden. Diese Position entwickelte sich über den Großteil des Berichtszeitraums negativ, zahlte sich aber gegen Ende des Berichtsjahres allmählich aus, da Zentralbanken ihre Einschätzungen anpassten.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **12,19 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Die Verwaltung des Teilfonds wurde an Invesco delegiert. Sein Ziel besteht darin, regelmäßige Erträge und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch ein globales Multi-Asset-Portfolio zu erzielen, das hauptsächlich in Aktien, Anleihen und kurzfristigen Wertpapieren investiert ist. Der Teilfonds wurde als Artikel-8-Strategie eingestuft und hat das zusätzliche Ziel, ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) zu bewerben. Die Strategie nutzt das gesamte Spektrum an globalen Möglichkeiten von Invesco.

Trotz der Angst vor einem globalen Konjunkturabschwung am Jahresanfang infolge eines von steigenden Zinsen und hartnäckig hoher Inflation geprägten Umfelds haben die Märkte diese Sorgen ignoriert, unterstützt durch die starke Performance des US-Marktes. Dies bot einen günstigen Hintergrund für Risikoanlagen und unterstützte Aktien und Unternehmensschuldtitle. Für Staatsanleihenmärkte waren die Rahmenbedingungen schwierig, bis die neue Zurückhaltung der Fed am Ende des Berichtszeitraums Aktien- als auch Anleihemärkten kräftige Unterstützung bot. Innerhalb der Regionen bleibt China aufgrund eines strukturell schwachen Immobilienmarkts und des schlechten Konsumklimas unter Druck.

Die Festzins- sowie die Aktienkomponente leisteten positive Beiträge, wobei Letztere der Haupttreiber für die Performance war. Entscheidungen zur Vermögensallokation wirkten wertsteigernd, da eine weiterhin überdurchschnittliche Aktiengewichtung von rund 60 % Rückenwind auslöste. Der festverzinsliche Anteil des Portfolios mit einer Ausrichtung auf Unternehmensschuldtitle sowie eine unterdurchschnittliche Durationsposition wirkten sich positiv aus.

Mit Blick auf die zugrunde liegenden Strategien leistete die Strategie Environmental Climate Opportunities Equity (direktes Wertpapiersegment mit einer ESG-Tendenz) – mit einem Anteil von 12 % – aufgrund ihres Engagements in Technologieaktien einen positiven Beitrag. Weitere Beiträge im Aktiensegment leisteten die Positionen im Invesco S&P 500 ESG ETF und im Invesco Global Equity Income. Im Festzinssegment kam der wichtigste Beitrag vom Environment Climate Opportunities Bond (direktes Wertpapiersegment mit ESG-Tendenz), der im Berichtszeitraum mit einem Anteil von rund 20 % gehalten wurde. Der Invesco Asian Equity Fund litt unter der allgemeinen Schwäche auf den chinesischen Märkten.

Am Ende des ersten Quartals wechselte die Strategie von einer defensiven zu einer risikobereiteren Ausrichtung, und der Aktienanteil wurde auf rund 60 % erhöht. Das Aktienengagement in Schwellenländern wurde aktiv verwaltet und in Zeiten niedrigerer Marktvolatilität taktisch erhöht. Im Festzinssegment wurde ein Trend zur Favorisierung von Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen mit einer unterdurchschnittlichen Duration auf Portfolioebene beibehalten.

Der Environmental Climate Bond (20 %) und die Aktiensegmente des Environmental Climate Opportunities (12 %) bildeten den Kern des Portfolios. Die Position im Amundi MSCI Emerging Market ESG UCITS ETF wurde durch den Invesco Emerging Market Equity ersetzt, der einen auf höherem Überzeugungsgrad basierenden Ansatz verfolgt. Positionen wie der iShares MSCI USA Small CAP ESG ETF und der iShares MSCI USA Value Factor ETF dienten dazu, den gewünschten Faktor im Berichtsjahr einzusetzen.

Socially Responsible Collection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **13,06 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von überwiegend globalen Aktien sowie in einige festverzinsliche Instrumente von Unternehmen, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben oder ein nachhaltiges Investitionsziel haben. Dies wird derzeit über delegierte Manager, ETFs und OGAW-Investmentfonds erreicht. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische soziale Ziele oder Umweltziele, die Artikel 8 der SFDR entsprechen.

Die Renditen von Finanzanlagen entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft das von vielen Ökonomen prognostizierte Abrutschen in eine Rezession vermeiden konnte. Dies war größtenteils hohen Ersparnissen privater Haushalte zu verdanken, wodurch Verbraucher höhere Preise verkraften konnten. Schwächere Inflationsdaten gaben den Aktienmärkten ebenfalls Rückenwind, da sie den Zentralbanken im Schlussquartal des Jahres den Wechsel zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik ermöglichten. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19.6 %. Das Thema des Jahres war zweifellos KI, was eine Welle von Mittelzuflüssen in Informationstechnologie auslöste und für einen Anstieg von über 40 % im Nasdaq Index sorgte. Dies führte zu einem konzentrierten Markt, wobei die FAAMGs eine Rendite von unglaublichen 90 % lieferten.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Socially Responsible Collection (Fortsetzung)

Die Portfoliorendite im Berichtszeitraum fiel positiv aus, und die Aktien- als auch die Anleihekomponekte verbuchten kräftige Gewinne. Im Aktiensegment war Robeco (25 %) der stärkste Performer. Die Titelauswahl war der Hauptgrund für die positiven Renditen, und Positionen in Meta und Alphabet verbuchten eine sehr gute Entwicklung. Beide Aktien profitierten vom KI-Thema, das die Aktienmärkte im Berichtsjahr dominierte. Eli Lilly, der US-Pharmariese entwickelte sich ebenfalls gut, nachdem die US-Regierung das so erfolgreiche GLP-1-Medikament des Unternehmens zur Behandlung von Fettleibigkeit zugelassen hat. Der Teilfonds hielt keine Unternehmen im Versorgersektor, dem Sektor mit der schlechtesten Performance 2023. Festverzinsliche Anlagen im BlueBay Investment Grade Euro Government Bond und in kurzfristigen Staatsanleihen leisteten aufgrund sinkender Renditen infolge der anhaltenden Disinflation in der Eurozone und eines erwarteten Endes des EZB-Zinserhöhungszyklus kräftige Performancebeiträge.

Der Fonds Memnon European wurde aus dem Portfolio genommen (5 %). Der leitende Portfolio-Manager kündigte ein Sabbatjahr an, was der Überzeugung von einem Engagement in der Strategie eine wesentliche Grundlage entzog. Der Fonds wurde durch den iShares MSCI Europe SRI ETF ersetzt. Diese Entscheidung erwies sich als vorteilhaft für die Performance. Am Ende des Berichtszeitraums stockte der Portfolio-Manager die Position im BlueBay Investment Grade Euro Agg auf, worin sich die positive Einschätzung in Bezug auf die Duration in der Eurozone niederschlägt. Der Qualitätsfokus wurde im Rahmen des Risikomanagements über ein Future auf den MSCI Quality Index reduziert. Positionen im Wellington Global Research Equity, im Robeco Emerging Markets und im iShares MSCI USA SRI ETF wurden aufgestockt.

Socially Responsible Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	14,62 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Financial Income Strategy

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	10,94 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Die Verwaltung des Teilfonds ist derzeit an den spezialisierten Anlagemanager Algebris delegiert. Er investiert in erster Linie in festverzinsliche Instrumente (einschließlich Additional-Tier-1- und -Tier-2- sowie vorrangiger Anleihen) und in Aktien/aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die im globalen Finanzsektor tätig sind.

Der Finanzsektor startete weltweit holprig ins neue Jahr. Der Zusammenbruch der SVB im März löste Sorgen um den Bankensektor aus. Im April kehrte wieder Ruhe ein, weil europäische Banken die Schätzungen übertrafen und damit einen Beleg für ihre Robustheit lieferten. Im Verlauf des Berichtsjahres unterteilte sich die gesamtwirtschaftliche Stimmung in Hoffnungen, dass der Höchststand bei Zinsen bevorstehen könnte, und die zinsbullische Rhetorik seitens der Zentralbanken. Im November lösten schwächere Inflationsdaten eine große „Risk-on-Rally“ aus, die sich bis zum Jahresende fortsetzte. Der optimistische gesamtwirtschaftliche Hintergrund erwies sich zusammen mit günstigen Sektorentwicklungen 2023 als Rückenwind für Anleihen und Aktien.

Das Portfolio verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite. Sowohl die Anleihe- als auch die Aktienkomponente lieferten positive Performancebeiträge. Im Anleihesegment, der weitaus größeren Allokation, stammten die wichtigsten Portfoliobeiträge von Intesa Sanpaolo und UniCredit. Beide Emittenten wiesen aufgrund höherer Zinsen und sehr guter Aktiva-Qualität eine bessere Rentabilität auf. Insbesondere war das Portfolio nicht in AT1 der Credit Suisse investiert, die nach der Übernahme durch die UBS auf null abgeschrieben wurden. Im Aktiensegment leistete die Banca Monte dei Paschi den besten Beitrag. Die Banca Monte dei Paschi konnte sehr beständige Verbesserungen ihrer Rentabilität, Aktiva-Qualität und Kapitalstärke vorweisen, da sie von höheren Zinsen profitieren konnte. Comerica und Citizens Financial, zwei Regionalbanken in den USA, lieferten die größten Negativbeiträge, da der Zusammenbruch der SVB und der Signature Bank Stress in diesem Sektor auslöste.

Die Aufteilung zwischen Anleihen und Aktien wurde über das Berichtsjahr weitgehend stabil gehalten.

Das Engagement in Anleihen von Barclays und BBVA wurde im Berichtszeitraum aufgestockt. Beide Emittenten gaben Neuemissionen aus, die attraktive Bedingungen aufwiesen. Der Manager reduzierte das Engagement in kurzfristigen AT1 von UniCredit zum Erhalt liquider Mittel, um von mit höheren Kupons ausgegebenen Neuemissionen profitieren zu können.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Financial Income Strategy (Fortsetzung)

Das Aktienengagement lag im Berichtsjahr bei durchschnittlich 15 %. Das Engagement erfolgt überwiegend in Banken, hauptsächlich in Europa und in geringerem Umfang in den USA. Der Portfolio-Manager eröffnete eine Position in ABN AMRO aufgrund attraktiver Bewertungen und der starken Kapitalbasis der Bank. Die Position in der Citigroup wurde aufgestockt, da die Aktie eine starke Risiko-/Ertragschance aufwies, die angesichts ihrer günstigen Bewertung einen Abwärtsschutz bieten könnte.

Equilibrium

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	7,17 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, mittel- bis langfristig durch festverzinsliche Anlagen eine Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Dabei wird auch ein Anteil Aktien eingesetzt. Dies wird über Allokationen in delegierte Manager, intern verwaltete Wertpapierportfolios und Investmentfonds erreicht.

Die Renditen festverzinslicher Wertpapiere fielen 2023 kräftig aus, da die Vermeidung einer Rezession und Disinflation in den Industrieländern für 2024 dazu führte, dass mit einer weniger restriktiven Zentralbankpolitik gerechnet wurde. Dies sorgte für einen Rückgang bei europäischen Anleiherenditen und einen Anstieg bei Anleihekursen. Die Rendite des Bloomberg Global Aggregate Euro-hedged Index, der den breiten Markt für Staats- und Unternehmensanleihen abbildet (Industrieländer, Investment Grade) betrug 4,7 % im Berichtsjahr. Infolge der gestiegenen Risikobereitschaft der Anleger schnitten Unternehmensanleihen im Index am besten ab. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19,6 %, obwohl sich die Schwäche des US-Dollars leicht negativ für europäische Anleger auswirkte.

Die kräftige Portfoliorendite im Berichtszeitraum ist Allokationen in festverzinslichen Wertpapieren und Aktien zu verdanken, da sich beide Anlageklassen gut entwickelten. Innerhalb der Aktienallokation (rund 20 %) lieferte die Strategie Global Quant Blend der Mediolanum International Funds Limited, auf die 18 % der Aktienallokation entfällt, den größten Performancebeitrag. Eine höhere Allokation im Sektor Kommunikationsdienstleistungen und Aktien wie Microsoft und Nvidia, die von der KI-Rally profitierten, waren maßgeblich für die Performance.

Die Strategie war im Berichtszeitraum insgesamt auf längere Duration ausgerichtet, und dies trug zur Performance bei. Im Festzinssegment leistete der Teilfonds Solidity & Return der Mediolanum International Funds Limited den größten Performancebeitrag. Die Ausrichtung auf längere Duration und eine höhere Neubewertung russischer Anleihen sorgten für Rückenwind.

Das festverzinsliche Engagement wurde bei rund 80 % gehalten, und die Duration wurde zu Beginn des Berichtszeitraums durch Futures auf US-Staatsanleihen erhöht. Zudem wurde das AXA-Mandat, auf das rund 32 % der Strategie entfielen, beendet. Dieser Anteil der Strategie wird jetzt intern verwaltet und in kurzfristige europäische Staatsanleihen investiert.

Das Aktienengagement lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 18 %, bevor es dann auf 20 % angehoben und im Verlauf des Berichtszeitraums durchschnittlich auf diesem Niveau gehalten wurde, worin sich die ausgewogene Einschätzung in Bezug auf Aktien niederschlägt. Am Anfang des Berichtszeitraums wurde eine Position von 2 % im iShares MSCI Emerging Markets ETF eröffnet, um das Portfolio aus geografischer Sicht zu diversifizieren. Der Portfolio-Manager platzierte im Berichtszeitraum einige taktische Trades über Optionen und Futures, um günstige Risiko-/Ertragschancen am Aktienmarkt ausnutzen zu können.

Equilibrium – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	7,52 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug insbesondere dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	(2,44) %
-------------------------	--------------------------------	-----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection (Fortsetzung)

Der Teilfonds wird von Fidelity Investments beraten und strebt eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch einen aktiven Multi-Asset-Portfolioansatz mit Fokus auf den asiatischen Märkten an. Die Strategie wird überwiegend über Investmentfonds umgesetzt und nutzt das gesamte Spektrum der asiatischen Anlagemöglichkeiten von Fidelity.

Die Performance der Aktienmärkte im asiatisch-pazifischen Raum ohne Japan war im zwölfmonatigen Berichtszeitraum uneinheitlich. Gegen Ende des Berichtsjahres gab es eine Erholung nach einer volatilen Handelsspanne im Sommer und Herbst. Der Anstieg erfolgte nach der Andeutung der Fed, dass ihr Straffungszyklus den Höhepunkt erreicht habe. Dies führte zu erneuter Risikobereitschaft bei Anlagen in mehreren Märkten in der asiatischen Region. China-bezogene Aktien und Hongkong blieben im gesamten Berichtsjahr schwach. Chinas angeschlagener Immobilienmarkt belastete zusammen mit der gesamtwirtschaftlichen Schwäche des Landes die Anlegerstimmung.

Die Performance im Portfolio war uneinheitlich, und die Stärke in asiatischen Schwellenländern wurde durch einen schwächeren Hintergrund in China kompensiert. Im Aktiensegment leisteten Positionen im Fidelity Asian Smaller Companies Fund und im Fidelity Asia Pacific Opportunities Fund die größten Beiträge zur absoluten Performance. Informationstechnologieunternehmen verzeichneten die beste Performance, da Entwicklungen in KI die Sektorstimmung beflügelten. Anlagen mit direktem Engagement in China beeinträchtigten die Performance am meisten, u. a. der Fidelity China Fund und Xtrackers CSI 300 ETF, der die 300 größten Unternehmen in China nachbildet.

Im Anleihesegment lieferte der Fidelity EM Local Currency Fund unterstützt durch die Aufwertung von Schwellenländerwährungen gegenüber dem US-Dollar den größten Performancebeitrag. Die Inflation ging im Berichtsjahr in vielen Schwellenländern zurück, was durch die Zinssenkungen ihrer jeweiligen Zentralbanken für eine Rally ihrer Anleihemärkte sorgte.

Bei weniger risikoreichen Anlagen wurden Positionen in chinesischen und australischen Staatsanleihen nach ihrer starken Performance zu Jahresbeginn veräußert. Im zweiten Halbjahr wurden Positionen in asiatischen Anleihen mit Investment Grade aufgrund ihrer attraktiven Renditen und relativ defensiven Merkmale aufgenommen. Bei höher rentierlichen Unternehmensschuldtiteln schichtete das Portfolio infolge der Erwartung eines schwächeren US-Dollars von asiatischen Hochzinsanleihen in auf Landeswährungen von Schwellenländern lautende Titel um.

Im Aktiensegment wurde eine Allokation im Fidelity Asian Special Situations teilweise verkauft, und die Erlöse wurden in indische und japanische Aktien mit höherem Überzeugungsgrad investiert, da sich die Konjunktur in beiden Märkten zu erholen scheint. Im vierten Quartal wurde eine neue Position im Asia Pacific Opportunities ins Portfolio aufgenommen. Diese Position sorgte zusammen mit einer anderen Kernposition im Asia Pacific Dividend für eine zusätzliche Stildiversifizierung im Portfolio.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 (0,98) %

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar und dem Hongkong-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

European Coupon Strategy Collection

Wertentwicklung* 31.12.2022 – 31.12.2023 8,27 %

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen europäischen Aktien und europäischen Anleihen aufweist, und zwar in erster Linie über Investmentfonds. Die Allokationen werden taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Das Wirtschaftswachstum in Europa fiel besser aus als erwartet, und die Inflation war niedriger als von vielen befürchtet. Europäische Aktienmärkte reagierten positiv. Der MSCI Europe Index stieg um 15,8 %. Informationstechnologie war mit einem Plus von 34,7 % der Sektor mit der besten Performance. Der europäische Anleihemarkt entwickelte sich ebenfalls gut. Der Bloomberg Euro Aggregate Bond Index stieg im Berichtsjahr um 7 %. Anleiherenditen entwickelten sich positiv, was dem förderlichen gesamtwirtschaftlichen Hintergrund und Andeutungen der EZB zu verdanken war, dass die Zinsen ihren Höchststand erreicht haben dürften.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

European Coupon Strategy Collection (Fortsetzung)

Den Renditen des Berichtsjahres lagen Gewinne sowohl bei Aktien als auch bei festverzinslichen Anlagen zugrunde. Im Aktiensegment lieferte der BlackRock Continental European Flexible Fund den größten Beitrag. Die Aktie des dänischen Pharmaproduzenten Novo Nordisk erzielte die beste Performance, da es bei seinem Abnehmpräparat Wegovy Anzeichen für kräftige künftige Gewinne gab.

Bei den festverzinslichen Anlagen leistete der BlueBay Investment Grade Euro Agg Fund den größten Renditebeitrag. Die relativ hohe Zinssensitivität oder Duration der Strategie profitierte von der zunehmenden Zurückhaltung der EZB im Schlussquartal.

Für über den iShares Physical Gold ETC gehaltenes Gold war 2023 ein starkes Jahr. Dies lag an seiner Stärke und Ausfallsicherheit als eine Anlage, die Stabilität in einem Portfolio bietet, sowie an seiner Eigenschaft als Absicherung gegen wirtschaftliche Unsicherheiten. Der iShares Global Infrastructure beeinträchtigte die Performance leicht, da die rückläufige Inflation die Attraktivität von Investitionen in Sachwerten für Anleger reduzierte.

Zur Jahresmitte wurde das Aktienengagement um 2 % auf 50 % erhöht, worin sich ein besserer Ausblick seitens des Portfolio-Managers niederschlug. Im Aktiensegment wurde die Anzahl der gehaltenen Anlagen reduziert, mit höheren Allokationen in Managern, von denen das Team stärker überzeugt war. Zu den verkauften Anlagen gehörten beispielsweise der Amundi MSCI Europe High Dividend ETF, der Memnon European Equity Fund und der Xtrackers MSCI Nordic ETF. Die Anlagen in die Fonds BlackRock Continental Europe Flexible und Eleva Europe Select wurden aufgestockt.

Im Festzinssegment wurde die Duration durch die Aufstockung der Allokation in Staatsanleihen aus europäischen Kernländern mit höherer Duration erhöht. Dies kam dem Teilfonds im Schlussquartal aufgrund der immer zurückhaltenderen Einstellung der EZB zugute. Im Segment Unternehmensanleihen wurden die Fonds Vontobel Euro Corporate Bond und BlackRock Euro Corporate Bond veräußert, und der BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund wurde aufgestockt. Staatsanleihen werden angesichts ihres jeweiligen Rendite- und Risikoprofils gegenüber Unternehmensanleihen favorisiert.

European Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	7,70 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte wirkte sich aufgrund der Abwertung des Euros gegenüber dem Pfund Sterling und dem Schweizer Franken für die Wertentwicklung der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds negativ aus.

US Coupon Strategy Collection

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	6,75 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, Erträge zur regelmäßigen Ausschüttung sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen. Er ist so strukturiert, dass er eine relativ ausgewogene Aufteilung zwischen US-Aktien und festverzinslichen US-Wertpapieren aufweist, und zwar in erster Linie über Investmentfonds. Die Allokationen werden taktisch verwaltet, um das Risiko in den verschiedenen Anlageklassen anzupassen.

Das US-Wirtschaftswachstum fiel 2023 besser aus als erwartet, und die Inflation ging in Richtung der Zentralbankziele zurück. Deshalb waren die Renditen von Risikoanlagen wie Aktien und Unternehmensanleihen positiv. Themen wie KI und die Entwicklung von Medikamenten zur Unterstützung bei der Bekämpfung von Fettleibigkeit beflügelten die Anlegerstimmung. Der S&P 500 Index beendete das Berichtsjahr mit einem Plus von 26 % in US-Dollar (22 % in Euro). Der Bloomberg US Aggregate Bond Index gewann 5,5 % in US-Dollar (3 % in Euro), und der US High Yield Corporate Index verbuchte einen Anstieg von 13 % in US-Dollar. Die Anleiherenditen entwickelten sich positiv, was dem förderlichen gesamtwirtschaftlichen Hintergrund und Andeutungen der Fed zu verdanken war, die für 2024 Zinssenkungen in Aussicht stellten.

Für die positiven Renditen im Berichtszeitraum waren Gewinne sowohl im Aktien- als auch im Festzinsanteil des Portfolios maßgeblich. Auf der Aktienseite lieferte der JP Morgan US Select Equity Fund den größten Renditebeitrag. Die Aktien mit der besten Performance in diesem Teilfonds waren die US-Technologieriesen Microsoft und Nvidia. Der Erfolg beider Unternehmen kann den Entwicklungen bei KI zugeschrieben werden. Auf der Festzinsseite war der Nordea North American High Yield Bond Fund der Fonds mit der besten Performance. Hochzinsanleihen schnitten aufgrund schwindender Rezessionsbefürchtungen und enger werdender Credit Spreads besser ab als andere Segmente des US-Markts für festverzinsliche Wertpapiere. Der JPM US Aggregate Bond Fund leistete den geringsten Beitrag zur Performance, was an einer höheren Allokation in Staatsanleihen lag, die hinter Unternehmensanleihen zurückblieben.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

US Coupon Strategy Collection (Fortsetzung)

Zur Jahresmitte wurde das Aktienengagement auf 50 % erhöht, worin sich ein besserer Ausblick seitens des Portfolio-Managers niederschlug. Aktive Aktienmanager wie Polen US Growth und Wellington US Research wurden im Berichtsjahr verkauft, da beide Manager nicht mehr so überzeugten. Die Allokationen der anderen Manager im Portfolio wurden erhöht, um dasselbe Engagement beizubehalten. Gegen Ende des Berichtsjahres wurde der US Dividend Aristocrats ETF verkauft. Die Erlöse wurden im breiteren Portfolio reinvestiert. Der Manager ist überzeugt, dass die breiten Aktienmärkte längerfristig besser abschneiden als Ertragsstrategien.

Im Festzinssegment wurde die Duration durch die Aufstockung des Engagements in Anleihen mit höherer Duration erhöht. Dies kam dem Teilfonds im Schlussquartal aufgrund der immer zurückhaltenderen Einstellung der Fed zugute. Ansonsten wurde im Berichtsjahr eine Position im iShares Physical Gold ETC gehalten. Gold wurde wegen seiner defensiven Merkmale gehalten.

US Coupon Strategy Collection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	8,10 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Dynamic International Value Opportunity

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	14,81 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein globales Aktienportfolio von überwiegend großen und mittelgroßen Unternehmen mit der Stilorientierung „Value“ und einer Diversifizierung nach Regionen und Sektoren. Dies wird über delegierte Manager und über Investmentfonds und andere Anlageinstrumente umgesetzt.

Globale Aktien entwickelten sich mit einem Plus von 20,47 % in Euro im Berichtsjahr positiv. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,36 %) und Quality (28,17 %) schnitten deutlich besser ab als Value (7,96 %).

Aus regionaler Sicht waren die USA der stärkste Performer (22,26 %) und übertrafen sowohl Europa (15,83 %) als auch Schwellenländer (6,61 %). Innerhalb der Sektoren schnitten Informationstechnologie (47,41 %), Kommunikationsdienstleistungen (39,43 %) und Nicht-Basiskonsumgüter (29,29 %) deutlich besser ab als die anderen Sektoren. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Versorger (5,62 %) und Energie (3,88 %).

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde. Der US-Arbeitsmarkt blieb insgesamt stark und die Inflation tendierte abwärts.

Die Portfoliorendite war im Berichtszeitraum positiv, wobei qualitativ höherwertige Aktien – solche mit nachweislich höheren Renditen und stärkeren Bilanzen – sich in einem von rückläufiger Inflation geprägten Marktumfeld gut entwickelten.

Die delegierten Manager Metropolis, AQR und Pzena lieferten die größten Performancebeiträge. Maßgeblich für die Performance von Metropolis war hauptsächlich seine Ausrichtung auf qualitativ höherwertige Substanzaktien (Value-Aktien). Der Haupttreiber für die Performance von AQR war trotz seiner Gesamtausrichtung auf „Deeper Value“ seine Allokation in Mega-Cap-US-Aktien. Die Performance des delegierten Deeper-Value-Managers Pzena war indessen auf die Titelauswahl im Industrie- und Basiskonsumgütersektor zurückzuführen.

Auf Aktien- und Sektorebene war die Titelauswahl in der Informationstechnologie und bei Nicht-Basiskonsumgütern der Haupttreiber für die Performance, und Microsoft, Booking Holdings (Booking.com) und Samsung leisteten die wichtigsten Beiträge. Ebenfalls erfolgreich war die Titelauswahl in den traditionelleren Value-Sektoren Industrie und Finanzen. Positionen in der Schweizer Bank UBS und im US-Industriemischkonzern General Electric gehörten zu den Spitzenbeiträgen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Dynamic International Value Opportunity (Fortsetzung)

Im zweiten Quartal nahm der Portfolio-Manager nach der vollständigen Auflösung des Mondrian-Mandats einen neuen Manager ins Portfolio auf, die in den USA ansässige Boutique Sanders Capital. Die Sanders-Strategie ist eine Ergänzung zu den anderen Managern im Portfolio, da sie dynamisch ist und sowohl in Titel mit hohen freien Cashflows („Deeper Value“) als auch in Titel mit Wachstum des freien Cashflows („Quality Value“) investiert. Im zweiten Halbjahr wurde auch das Aktienengagement um 1,5 % auf insgesamt 99 % erhöht, da der Portfolio-Manager vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen die Aktienmärkte optimistischer beurteilte.

Dynamic International Value Opportunity – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	15,58 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	21,69 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds Mediolanum Best Brands Innovative Thematic Opportunities ist ein spezialisierter globaler Aktienfonds, dessen Ziel es ist, Engagements in langfristigen Wachstumsthemen einzugehen, indem er in Wertpapiere investiert, die von strukturellen und/oder langfristigen Veränderungen bei wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Faktoren profitieren können, wie z. B. disruptive Technologien und Klimawandel. Dies wird derzeit über Anlagen mit delegierten Managern und OGAW-Investmentfonds erreicht. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische ESG-Performanceziele festgelegt, die mit Artikel 8 der SFDR übereinstimmen.

Globale Aktien entwickelten sich mit einem Plus von 20,5 % in Euro im Berichtsjahr positiv. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,4 %) und Quality (28,2 %) schnitten deutlich besser ab als Value (8,0 %).

Aus regionaler Sicht waren die USA der stärkste Performer (22,3 %) und übertrafen sowohl Europa (15,9 %) als auch Schwellenländer (6,6 %). Innerhalb der Sektoren schnitten Informationstechnologie (47,4 %), Kommunikationsdienstleistungen (39,4 %) und Nicht-Basiskonsumgüter (29,3 %) deutlich besser ab als die anderen Sektoren. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Versorger (5,6 %) und Energie (3,9) %.

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde. Der US-Arbeitsmarkt blieb insgesamt stark und die Inflation tendierte abwärts.

Die Rendite des Teilfonds im Berichtszeitraum fiel positiv aus. Mit verschiedenen Anlagethemen verbundene Aktien mit höherem Wachstum entwickelten sich in einem von rückläufiger Inflation geprägten Marktumfeld gut.

Die delegierten Manager Robeco und Axiom lieferten die größten Performancebeiträge. Die Performance von Robeco war hauptsächlich auf die Themen Halbleiter und Digitalisierung zurückzuführen. Auch der Axiom-Fonds hielt eine Allokation im Halbleiterthema sowie im E-Commerce-Thema. Beide entwickelten sich gut. Der Allianz-Fonds trug ebenfalls zur Performance bei, aber in geringerem Umfang. Insbesondere das Infrastrukturthema belastete seine Performance.

Auf Aktien- und Sektorebene entwickelten sich Unternehmen mit höherem Wachstum in der Informationstechnologie – wie Nvidia – und die Cybersecurity-Aktie Palo Alto Networks stark und lieferten wichtige Beiträge. Auch der Sektor Nicht-Basiskonsumgüter leistete einen spürbaren Beitrag, und E-Commerce-Marktführer in den USA (Amazon) und Lateinamerika (MercadoLibre) gehörten bei der Performance ebenfalls zu den Spitzenreitern.

Im zweiten Quartal nahm der Portfolio-Manager einen neuen Manager ins Portfolio auf, die in den USA ansässige Boutique Sanders Capital, die schwerpunktmäßig auf langfristige Wachstumstrends setzt. Langfristige Trends werden durch fundamentale Veränderungen in der Wirtschaft wie die Entwicklung des Verbraucherverhaltens, demografische Veränderungen oder die Entwicklung neuer Technologien bestimmt. Im vierten Quartal wurde mit Alliance Bernstein ein neuer nachhaltiger multithematischer Manager ins Portfolio aufgenommen. Er ersetzte Robeco, von dem sich der Fonds trennte. Der Ansatz von Alliance Bernstein ergänzt die anderen Manager im Portfolio. Sein Schwerpunkt liegt auf Anlagen in qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen in den drei Hauptthemen Klima, Gesundheit und Selbstbemächtigung.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities (Fortsetzung)

Im zweiten Halbjahr wurde auch das Aktienengagement um 2,5 % auf insgesamt 99 % erhöht, da der Portfolio-Manager vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen die Aktienmärkte optimistischer beurteilte.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	22,98 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

European Small Cap Equity

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	5,36 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von mittelgroßen und kleinen paneuropäischen Unternehmen. Dies wird über delegierte Manager und über Investmentfonds erreicht.

Durch eine Kombination aus solider Konjunktur und rückläufiger Inflation verlagerte sich das Marktnarrativ im Jahresverlauf zunehmend auf die Aussicht auf eine weiche Landung und auf Zinssenkungen, die früher kommen sollten als erwartet. Nach einem Ausverkauf auf breiter Front 2022 lieferten die Märkte 2023 solide Gewinne, aber diese Erholung war nicht gleichmäßig verteilt. Die Rendite europäischer Aktien, repräsentiert durch den MSCI Europe Index, lag bei 15,8 %. Die Renditen des MSCI Europe Small Cap Index und des European Mid Cap Index betragen 12,7 % bzw. 14,2 % und zeigten, dass die Marktteilnehmer in Europa vorsichtig blieben und defensiven Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung den Vorzug vor niedriger kapitalisierten Alternativen gaben.

Die Portfoliorenditen im Berichtszeitraum fielen positiv aus. Jeder der zugrunde liegenden Manager trug dazu bei. Europa und insbesondere Unternehmen weiter unten auf der Marktkapitalisierungsskala blieben jedoch hinter dem US- und globalen Markt zurück. Oddo BHF Avenir Europe verzeichnete die stärkste Performance im Portfolio. Er profitiert von der Allokation und Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie, in dem Halbleiterunternehmen wie BE Semiconductor Industries und ASM International kräftig zulegten. Dem lagen Zusammenhänge mit der wachsenden Begeisterung für generative KI und der potenziell langfristigen Auswirkungen zugrunde, die dies auf die Nachfrage nach hochwertiger Halbleiterausüstung haben könnte. Auch das Mandat im Quoniam European Small Cap entwickelte sich gut. Das Mandat im JP Morgan Europe Dynamic Small Cap und der Eleva Leaders Small & Mid Cap Fund leisteten zwar positive Beiträge, aber ihre strukturelle Faktorausrichtung auf Dynamik bzw. Qualität sorgte für Gegenwind.

Die im Berichtsjahr im Portfolio erfolgten Änderungen waren auf eine Verbesserung der Diversifizierung des Teilfonds, eine Reduzierung der Abhängigkeit von einzelnen Managern und die Erhöhung des Engagements in Mid-Cap-Unternehmen dem Ziel des Teilfonds entsprechend ausgerichtet und gewährleisteten ein ausgewogeneres Portfolio. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde die Allokation im Eleva Leaders Small & Mid Cap Fund reduziert und die Allokation im Xtrackers MSCI Europe Small Cap ETF abgestoßen. Die Mittel wurden in den iShares Euro Stoxx Mid Cap ETF und den Vanguard FTSE 250 ETF umgeschichtet. Im weiteren Verlauf des Berichtsjahres und den genannten Zielen entsprechend wurde das Mandat im JP Morgan Europe Dynamic Small Cap von 45 % auf 30 % reduziert und damit auch sein Einfluss auf das Gesamtportfolio verringert. Das Engagement im Oddo BHF Avenir Europe wurde von 11 % auf 19 % aufgestockt, das höchstmögliche Engagement. Die verbleibenden Mittel wurden auf die Anfang des Berichtsjahres aufgenommenen ETFs verteilt.

Global Leaders

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	16,39 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio globaler Large-Cap-Aktien (Blue Chips), mit Schwerpunkt auf Aktien von „Qualitätsunternehmen“, die eine langfristige Historie und ein gutes Niveau stetiger Rentabilität haben. Dies wird über Allokationen in delegierte Manager, intern verwaltete Portfolios und über OGAW-Investmentfonds erreicht.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global Leaders (Fortsetzung)

Globale Aktien entwickelten sich mit einem Plus von 20,47 % in Euro im Berichtsjahr positiv. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,36 %) und Quality (28,17 %) schnitten deutlich besser ab als Value (7,96 %).

Aus regionaler Sicht waren die USA der stärkste Performer (22,26 %) und übertrafen sowohl Europa (15,83 %) als auch Schwellenländer (6,61 %). Innerhalb der Sektoren schnitten Informationstechnologie (47,41 %), Kommunikationsdienstleistungen (39,43 %) und Nicht-Basiskonsumgüter (29,29 %) deutlich besser ab als die anderen Sektoren. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Versorger (5,62 %) und Energie (3,88) %.

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde. Der US-Arbeitsmarkt blieb insgesamt stark und die Inflation tendierte abwärts.

Die Rendite des Teilfonds war im Berichtszeitraum positiv, wobei qualitativ höherwertige Aktien – solche mit nachweislich höheren Renditen und stärkeren Bilanzen – sich in einem von einer rückläufigen Inflation geprägten Marktumfeld gut entwickelten.

Der delegierte Manager Walter Scott und das intern verwaltete Portfolio Global Quality leisteten mit die größten Performancebeiträge, was der erfolgreichen Titelauswahl vor allem im Sektor Informationstechnologie zu verdanken war. Das Intermede-Mandat leistete aufgrund seiner höheren Wachstumsallokation und Allokationen in den Sektoren Halbleiter und Nicht-Basiskonsumgüter ebenfalls einen starken Beitrag.

Auf Aktien- und Sektorebene hatten qualitativ höherwertige Unternehmen in der Informationstechnologie – wie Microsoft und Apple – eine starke Performance und lieferten wichtige Beiträge. Auch vom Gesundheitssektor kam ein kräftiger Beitrag, und der Pharmariese Novo Nordisk sowie der US-Gesundheitslogistiker West Pharmaceutical leisteten mit die größten Performancebeiträge. Chinesische Aktien wiederum beeinträchtigten die Performance, insbesondere der Versicherungsriese AIA Group und der Restaurant-Mischkonzern Yum China.

Im dritten Quartal wurde ein neuer Quality-Manager, Guard Cap, ins Portfolio aufgenommen. Dadurch sollte das Portfolios noch stärker diversifiziert werden. Der Ansatz von Guard Cap ergänzt die anderen Manager im Portfolio, da er auf Anlagen in qualitativ hochwertigen Unternehmen fokussiert ist und nachhaltige Erträge und Wachstum des freien Cashflows durch einen Ansatz mit niedrigem Umschlag erzielen will. Diese Allokation wurde überwiegend durch die Reduzierung der Allokation im offensiven Quality-Manager Intermede finanziert.

Im zweiten Halbjahr wurde das Aktienengagement um 1 % auf insgesamt 99 % erhöht, da der Portfolio-Manager vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen die Aktienmärkte optimistischer beurteilte.

Global Leaders – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	17,49 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Chinese Road Opportunity

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	(20,89) %
-------------------------	--------------------------------	------------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von chinesischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Anlagen erfolgen derzeit über delegierte Manager, Fonds sowie zyklische und andere Instrumente.

Der US-Aktienmarkt setzte sich weltweit erneut an die Spitze, die Performance Chinas im Jahr des Hasen erfüllte jedoch nicht die Anfang 2023 herrschenden optimistischen Erwartungen. Die chinesische Binnenwirtschaft hatte mit mehreren Schwierigkeiten zu kämpfen, u. a. geopolitische Spannungen, konjunktureller Gegenwind und Anlegerpessimismus. Trotz der Wiederöffnung der Binnenwirtschaft im November 2022 und verschiedener geldpolitischer Anreize verlor der repräsentative MSCI China All Share Index, der lokal notierte A-Aktien sowie Offshore-Aktien erfasst, in Euro 14,5 %. Die drei Sektoren mit der schwächsten Performance – Immobilien (-32,5 %), Industrie (-22,0 %) und Basiskonsumgüter (-20,8 %) – belasteten den Markt stark. Die Portfoliorendite fiel im Berichtszeitraum negativ aus, da abgesehen von der Energie alle Sektoren die Performance beeinträchtigten.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Chinese Road Opportunity (Fortsetzung)

Schroders, der größte delegierte Manager im Teilfonds, litt unter seinen Positionen im Sektor Verbraucherdienstleistungen, wobei die Position in Meituan, einem der größten Lebensmittellieferanten Chinas, maßgebliche Wertabzüge brachte. Die Positionen des Managers im Werkstoffsektor, vor allem in den Goldbergbauunternehmen Zijin Mining Group und Newcrest Mining, steigerten die Performance.

Das Goldman Sachs-Mandat litt unter der negativen Stimmung im Finanzsektor, und die Position in der China Merchants Bank verbuchte ein Minus. Der Sektor spürte verbreitet Druck infolge des kriselnden chinesischen Immobilienmarkts.

Der Hereford Funds Bin Yuan Greater China Fund litt unter seinen Konsumpositionen. Anjoy Foods und Huazhu Hotel blieben zurück, da die Erholung der Verbrauchernachfrage nach der Wiederöffnung im Anschluss an die COVID-19-Pandemie die Anlegererwartungen enttäuschte.

Ein neuer delegierter Manager, FountainCap Research and Investment, wurde im Berichtszeitraum in den Teilfonds aufgenommen. Der Manager mit Sitz in Hongkong würdigt besonders die Diversität Chinas und unternimmt zu Analyse Zwecken Rucksackreisen in die einzelnen chinesischen Provinzen. Der Manager interessiert sich für Branchenführer aus dem ganzen Land mit Merkmalen für hohe Qualität. Die Aufnahme wurde durch eine Reduzierung im Schroders-Mandat finanziert und sorgt für stärkere Diversifizierung im Portfolio.

Die Position des Teilfonds im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter wurde im Jahresverlauf vergrößert, da die Manager die Automobil- und Zuliefererbranche zunehmend optimistisch bewerteten. Beispielsweise nahm das Goldman Sachs-Mandat eine neue Position in BYD auf, eines der weltweit größten Elektrofahrzeugunternehmen.

Emerging Markets Fixed Income

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	5,57 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds ist so strukturiert, dass er sich strategisch in Anleihen aus Schwellenländern engagiert. Dies wird derzeit über die delegierten Manager Neuberger Berman und PGIM zusammen mit dem internen Segment der Mediolanum International Funds Limited mit Anlagen in Zielfonds von Barings und Artisan erreicht.

Im Berichtsjahr gab es positive Renditen für auf Hartwährungen lautende Staatsanleihen aus Schwellenländern, Unternehmensanleihen und Landeswährungen, wobei auf Hartwährungen lautende Staatsanleihen im Berichtsjahr die höchsten Renditenlevels verbuchten. Die zunehmende Überzeugung der Märkte, dass sowohl die Fed als auch die EZB ihre geldpolitische Straffung beendet hatten, war zum Jahresende ein positiver Gesamtrenditetreiber, da die Renditen von Staatsanleihen kräftig stiegen und sich die Spreads verengten. Die Renditen von Hartwährungsanleihen (US-Dollar), Unternehmensanleihen und Anleihen in Landeswährung fielen höher aus als in Industrieländern und wurden durch die höheren Zinsen, die gestiegene Risikoaversion und die Stärke des US-Dollars unterstützt.

Die Rendite im Berichtszeitraum war positiv. Neuberger Berman blieb die größte Allokation im Teilfonds und investiert in auf Hartwährungen lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen. Dieser delegierte Manager verbuchte eine starke Performance, für die eine höhere Allokation in hochrentierlichen Ländern maßgeblich war, die mehr Rendite lieferten als Investment-Grade-Anlagen. Der Investmentfonds Barings Emerging Markets Sovereign Debt verzeichnete positive Renditen, wozu Serbien, Mexiko und der Oman erhebliche Beiträge leisteten. Aber auch das Hochzinsengagement steigerte die Renditen. Die Mandate PGIM Hard Currency Corporates und Local Currency wurden zusätzlich zum Artisan Emerging Markets Debt Opportunities ins Portfolio aufgenommen, was ebenfalls positiv zu den Renditen beitrug. Auf Ebene des Gesamtportfolios unterstützte eine auf längere Duration ausgerichtete Position neben einer niedrigeren Landeswährungs-Position die Performance zum Jahresende.

Die Aufnahme des PGIM-Mandats für auf Hartwährungen lautende Unternehmensanleihen mit 20 % und eine Reduzierung der Mandate von Barings und Neuberger erfolgten im April 2023, um das Portfolio durch auf Hartwährungen lautende Unternehmensanleihen aus Schwellenländern zu diversifizieren. Zudem wurde der Artisan Emerging Markets Debt Opportunities zur selben Zeit mit einer Allokation von 2 % ins Portfolio aufgenommen. Gegen Ende Juni erhöhte das Portfolio sein Engagement in Landeswährung über PGIM, zunächst mit 6 % im Juli und im Oktober auf 10 % ansteigend. Diese Veränderungen dienten einer Verbesserung der Diversifizierung und einer Risikoreduzierung auf Ebene der einzelnen Manager. Auf Gesamtebene des Teilfonds erhöhte der Manager der Mediolanum International Funds Limited im Juni die Duration im Teilfonds und blieb bis zum Jahresende bei dieser Positionierung. Im Oktober wurde das Engagement auf eine Verengung der Spreads zwischen 20- und 10-jährigen US-Staatsanleihen ausgerichtet und im Dezember mit einem kleinen Gewinn aufgelöst. Im November wurde die Duration des Teilfonds erhöht, was positiv zu den Renditen zum Jahresende beitrug.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Emerging Markets Fixed Income – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	6,45 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Global Demographic Opportunities

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	14,77 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, deren Kurse voraussichtlich von demografischen Veränderungen wie Bevölkerungswachstum, Bevölkerungsalterung und aufstrebende Mittelschichten profitieren werden. Dies wird derzeit über delegierte Manager und OGAW-Investmentfonds erreicht.

Globale Aktien entwickelten sich mit einem Plus von 20,47 % in Euro im Berichtsjahr positiv. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,36 %) und Quality (28,17 %) schnitten deutlich besser ab als Value (7,96 %).

Aus regionaler Sicht waren die USA der stärkste Performer (22,26 %) und übertrafen sowohl Europa (15,83 %) als auch Schwellenländer (6,61 %). Innerhalb der Sektoren schnitten Informationstechnologie (47,41 %), Kommunikationsdienstleistungen (39,43 %) und Nicht-Basiskonsumgüter (29,29 %) deutlich besser ab als die anderen Sektoren. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Versorger (5,62 %) und Energie (3,88) %.

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde. Der US-Arbeitsmarkt blieb insgesamt stark und die Inflation tendierte abwärts.

Die Rendite des Teilfonds im Berichtszeitraum war positiv, und mit demografischen Anlagethemen verbundene Aktien mit höherem Wachstum verzeichneten eine gute Performance in einem von rückläufiger Inflation geprägten Marktumfeld.

Die delegierten Manager Schroders und Fidelity trugen beide zur Performance bei. Die Performance von Schroders war hauptsächlich auf die Themen „Silver Agers“ und neue Verbraucherdemografie zurückzuführen. Für die Performance von Fidelity waren indessen die Themen alternde Bevölkerung und Wachstum der Mittelschicht maßgeblich.

Auf Aktien- und Sektorebene lieferten mit der Digitalisierung und dem Wachstum der Mittelschicht verbundene Informationstechnologieunternehmen – wie Microsoft und Apple – eine starke Performance und leisteten maßgebliche Positivbeiträge. Auch der Sektor Nicht-Basiskonsumgüter steigerte die Rendite kräftig, und die E-Commerce-Marktführer aus den USA – Amazon und Booking Holdings (Booking.com) – entwickelten sich positiv. Innerhalb der Themen „Silver Agers“/alternde Bevölkerung zählten Gesundheitsaktien wie der dänische Pharmawert Novo Nordisk sowie der US-Pharmatitel Eli Lilly zu den Spitzenreitern.

Im Berichtszeitraum erfolgten keine Änderungen bei den delegierten Managern oder den Positionen im Teilfonds. Im zweiten Halbjahr wurde das Aktienengagement um 2 % auf insgesamt 99 % erhöht, da der Portfolio-Manager vor dem Hintergrund eines Rückgangs bei Inflation und Zinsen die Aktienmärkte optimistischer beurteilte.

Global Demographic Opportunities – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	15,49 %
-------------------------	--------------------------------	----------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global Impact

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **5,51 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds Global Impact investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die positive und messbare Auswirkungen auf die Umwelt und/oder die Gesellschaft anstreben. Dies wird erreicht über Allokationen in delegierte Manager, die Artikel 9 der SFDR entsprechen, und OGAW-Investmentfonds. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische wirkungsbezogene Performanceziele festgelegt. Der Portfolio-Manager vergewissert sich anhand der laufenden Berichte von und des Dialogs mit den jeweiligen Anlagemanagern, dass diese Ziele erreicht werden. Die Ziele werden ebenfalls anhand von Ratings, Scores und Indikatoren von Drittanbietern überwacht.

Globale Aktien legten im Berichtsjahr mit einem Plus von 20,47 % in Euro zu. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,36 %) und Quality (28,17 %) schnitten deutlich besser ab als Value (7,96 %).

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde. Der US-Arbeitsmarkt blieb insgesamt stark und die Inflation tendierte abwärts. Das Impact-Anlagethema blieb hinter dem breiteren Markt zurück, wobei das Unterthema erneuerbare Energien (mit einem Minus von 22,60 % im S&P Global Clean Energy Index) die Performance besonders beeinträchtigte.

Die absolute Performance fiel 2023 solide aus, das Impact-Anlagethema schnitt jedoch schwächer ab als der breite Aktienmarkt. Der delegierte Manager Baillie Gifford lieferte den größten Performancebeitrag. Der andere delegierte Manager des Teilfonds, BlackRock, steigerte die Performance ebenfalls, wenn auch in geringerem Umfang. Die Performance von Baillie Gifford war überwiegend auf die Themen soziale Inklusion und Bildung sowie auf die Themen Gesundheit und Lebensqualität zurückzuführen. Für die Performance von BlackRock waren indessen die Impact-Themen Effizienz und Elektronisierung sowie das Impact-Thema Bildung maßgeblich.

Auf Aktien- und Sektorebene erzielten Nicht-Basiskonsumgüter-Unternehmen mit Verbindung zum E-Commerce – d. h. Shopify mit Sitz in den USA und das in Lateinamerika ansässige Mercado Libre –, eine starke Performance und leisteten wesentliche Positivbeiträge. Bildungsaktien im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter steigerten die Wertentwicklung ebenfalls kräftig, wobei die Sprachlern-App Duolingo eine gute Performance verbuchte. Der Sektor Informationstechnologie lieferte ebenfalls einen starken Beitrag, und die Halbleiterunternehmen ASML und TSMC gehörten zu den Spitzenreitern bei den Renditen. Aktien im Segment erneuerbare Energien beeinträchtigten indessen. Einer der größten Negativbeiträge kam von Orsted, dem weltweit größten Betreiber von Offshore-Windparks, und zwar aufgrund explodierender Kosten in seiner Lieferkette, wodurch das Unternehmen mehrere geplante Bauprojekte stornieren musste.

Im vierten Quartal nahm der Portfolio-Manager einen neuen delegierten Manager ins Portfolio auf: Die im Vereinigten Königreich ansässige Boutique Impax, die sich auf globale Herausforderungen im Hinblick auf Nachhaltigkeit konzentriert, insbesondere solche mit Bezug zum Klimawandel und zu Humankapitalthemen. Folglich strebt Impax die Ermittlung von qualitativ hochwertigen Unternehmen an, die gut positioniert sind, um vom Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft zu profitieren. Das Portfolio wurde als gutes Diversifizierungselement mit Blick auf die anderen derzeit im Portfolio vertretenen Unternehmen aufgenommen. Im vierten Quartal wurde mit Alliance Bernstein auch ein neuer nachhaltiger multithematischer Manager ins Portfolio aufgenommen. Auch der Ansatz von Alliance Bernstein ergänzt die anderen Manager im Portfolio. Sein Schwerpunkt liegt auf Anlagen in qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen in den drei Hauptthemen Klima, Gesundheit und Selbstbemächtigung. Infolgedessen wurden die Allokationen in Baillie Gifford und BlackRock reduziert.

Global Impact – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **6,74 %**

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Circular Economy Opportunities

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **9,87 %**

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der im Berichtszeitraum neu aufgelegte Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Managers zu positiven sozialen und/oder ökologischen Veränderungen beitragen, indem sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft oder deren Förderung beitragen. Dies wird über delegierte Manager und Investmentfonds erreicht, von denen jeder bestimmte soziale oder ökologische Performanceziele in Einklang mit Artikel 9 der SFDR verfolgt.

Die Aktienmärkte entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft die von vielen Ökonomen prognostizierte Rezession vermeiden konnte. Dies war größtenteils hohen Ersparnissen privater Haushalte zu verdanken, wodurch Verbraucher höhere Preise verkraften konnten. Schwächere Inflationsdaten gaben ebenfalls Rückenwind, was es den Zentralbanken ermöglichte, im vierten Quartal zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik zu wechseln. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19.6 %. Das Thema Kreislaufwirtschaft erstreckt sich über mehrere umweltbezogene Bereiche, und es gab deutliche Renditeunterschiede bei den Unterthemen. Unternehmen im Zusammenhang mit Ressourceneffizienz und Internet der Dinge entwickelten sich gut, während Erneuerbare-Energie-Unternehmen und Wasserversorger mit kräftigem Gegenwind kämpften.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, und jeder der Manager steigerte die Gesamtpformance. Das Portfolio profitierte von der äußerst positiven Stimmung, die bei Technologieaktien durch die KI-Entwicklung aufkam, und der daraus resultierenden kräftigen Performance von Unternehmen, die direkt aus diesen Sparten stammten oder davon abhängig waren. Insbesondere das Pictet-Mandat verzeichnete aufgrund seines Schwerpunkts auf der Rolle der Technologie im Thema Kreislaufwirtschaft eine starke Performance, was zu einer strukturell hohen Allokation in technologiebezogene Unternehmen führte. Software-Unternehmen wie Cadence und Synopsis, die zum Unterthema dematerialisierte Wirtschaft gehören, und Halbleiterunternehmen wie Applied Materials und ASML, die zum Unterthema Energieeffizienz gehören, zählten zu den Nutznießern und verbesserten die Performance des Teilfonds. Defensivere Elemente des Portfolios, wie Wasserversorger und Stromversorger, schmälerten die Performance etwas, da die Anlegerstimmung in Bezug auf historisch defensive Sektoren und Branchen im Berichtsjahr negativ blieb.

Die allgemeine Zusammensetzung des Portfolios und der Manager-Mix blieben im Berichtsjahr unverändert. Da das Thema als Anlagechance noch nicht ausgereift ist, gibt es nur wenige spezialisierte Manager, die unseres Erachtens den Standard und die Kriterien erfüllen, die wir verlangen, um für das Portfolio investierbar zu sein. Beide Kernkomponenten des Portfolios, Mandate in KBI und Pictet mit einer Allokation von jeweils 40 %, sind maßgeschneiderte Lösungen, während die dritte Komponente, der BlackRock Circular Economy Fund, weiterhin bei 19 % gehalten wird. Nachdem der Portfolio-Manager nach einem für Aktienmärkte allgemein schwierigen Jahr skeptisch ins Jahr 2023 gestartet war, nahm er im Februar Änderungen vor, da sich der Ausblick für die Weltwirtschaft durch das vorteilhaftere Inflations- und Zinsumfeld insgesamt aufhellte. Dies führte zu einer besseren Stimmung bezüglich Aktien und zu einem Anstieg der Gesamtallokation des Portfolios in Aktien, wodurch sich der Barmittelbestand von 4 % auf 0,5 % verringerte.

Circular Economy Opportunities – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **11,46 %**

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Energy Transition

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **(3,06) %**

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, in „nachhaltige Anlagen“, die nach Einschätzung des Managers zum Übergang zu sauberen Energien beitragen. Dies wird über delegierte Manager und ihre spezialisierten Teams erreicht, von denen jeder bestimmte ökologische oder soziale Performanceziele in Einklang mit Artikel 9 der SFDR verfolgt.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Energiewende (Fortsetzung)

Die Aktienmärkte entwickelten sich 2023 positiv, da die Weltwirtschaft die von vielen Ökonomen prognostizierte Rezession vermeiden konnte. Dies war größtenteils hohen Ersparnissen privater Haushalte zu verdanken, wodurch Verbraucher höhere Preise verkraften konnten. Schwächere Inflationsdaten gaben ebenfalls Rückenwind, was es den Zentralbanken ermöglichte, im vierten Quartal zu einer zurückhaltenderen Geldpolitik zu wechseln. Die Rendite globaler Aktien, repräsentiert durch den MSCI World Index, lag in Euro bei 19.6 %. Nachdem sich Aktien aus dem Themenkomplex Energiewende in einem für die Märkte herausforderndem Jahr 2022 robust gezeigt hatten, verbuchten sie ein schwieriges Jahr 2023. Versorger (-3,1 %), ein wichtiger Sektor in diesem Segment, war unter den nur drei Sektoren, die in Euro negative Renditen lieferten.

Trotz des bereits hohen Niveaus erzielten Aktienmärkte und der Großteil einzelner Sektoren positive Renditen. Diese Gewinne zeichneten sich dadurch aus, dass es an der Spitze eng wurde. Weiter unten hatten bestimmte Branchen und Themen im Verlauf dieser zwölf Monate erheblich zu kämpfen, u. a. der Themenkomplex Energiewende. Insbesondere die Branchen erneuerbare Energien und Solar erlebten kräftigen Gegenwind nach einem Jahr, in dem der Inflation Reduction Act in den USA und die REPowerEU-Verordnung die Energiewende unterstützten. Eine Kombination aus strafferen geldpolitischen Bedingungen und weltweiter Finanzliquidität, die Auswirkung der geldpolitischen Straffung auf Nachfragetreiber und der Effekt des Inflationsdrucks verringerten den Optimismus in Bezug auf das Wachstumspotenzial der unter dieses Thema fallenden Unternehmen – insbesondere derjenigen, die aufgrund der eingeführten Verordnung 2022 einen kräftigen Preisanstieg erlebt hatten, wie SolarEdge und Enphase. Pictet war der Überflieger unter den Managern, in die investiert wurde, und steigerte die Performance durch seine strukturell hohe Allokation in technologiebezogenen Aktien angesichts seiner Überzeugung von der Rolle, die Technologie beim Vorantreiben des Fortschritts spielen wird.

Die allgemeine Zusammensetzung des Portfolios und der Manager-Mix blieben im Berichtsjahr unverändert. Beide Kernkomponenten des Portfolios, Mandate bei KBI und Schroders, werden mit einer Allokation von jeweils 40 % gehalten, während die dritte Komponente, der Pictet Clean Energy, weiterhin 19 % beträgt. Nachdem der Portfolio-Manager nach einem für Aktienmärkte allgemein schwierigen Jahr skeptisch ins Jahr 2023 gestartet war, nahm er im Februar Änderungen vor, da sich der Ausblick für die Weltwirtschaft durch das vorteilhaftere Inflations- und Zinsumfeld insgesamt aufhellte. Dies führte zu einer besseren Stimmung bezüglich Aktien und zu einem Anstieg der Gesamtallokation des Portfolios in Aktien, wodurch sich der Barmittelbestand von 4 % auf 0,5 % verringerte.

Energy Transition – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **(2,99) %**

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Multi Asset ESG Selection

Wertentwicklung* **31.12.2022 – 31.12.2023** **5,52 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds hat zum Ziel, über einen langfristigen Anlagehorizont eine Kapitalwertsteigerung durch ein relativ ausgewogenes Portfolio von globalen Aktien und festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen. Dies wird derzeit über einen delegierten Manager (Schroders Investment Management) erreicht, mit ausgewählten Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale bewerben. Die Anlageengagements werden taktisch gesteuert.

Globale Aktien verbuchten ein erfolgreiches Jahr und erholten sich gut von ihrer 2022 verzeichneten Schwäche. Die US-Aktienmärkte setzten sich an die Spitze, wozu Mega-Cap-Technologieaktien wesentlich beitrugen. Die Kreditmärkte wurden im Jahresverlauf trotz leichter Nervosität im ersten Quartal durch die mit dem Finanzsektor verbundene Volatilität gut unterstützt. Die Märkte für Staatsanleihen hatten mit größeren Schwierigkeiten zu kämpfen, da die Renditen über den Großteil des Jahres stiegen, bevor im November 2023 nach Andeutungen der Fed, dass es 2024 zu Zinssenkungen kommen würde, eine Trendwende einsetzte. Aus regionaler Sicht hinkten die Schwellenländer hinterher, was hauptsächlich durch die Schwäche in China bedingt war, wo die Dynamik weiterhin zu gering ist.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Multi Asset ESG Selection (Fortsetzung)

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtsjahr positiv, blieb aber hinter dem breiteren Markt zurück. Die taktische Vermögensallokation war von Nachteil, da das Portfolio mit einer konservativen Aktienpositionierung ins Berichtsjahr startete. Dies belastete die Performance im ersten Halbjahr trotz der Volatilität im März. Im vierten Quartal wurde die Aktiengewichtung erhöht, und dies trug zur Verbesserung der Performance bei. Auf Ebene der zugrunde liegenden Anlageklassen gab es positive Beiträge bei Aktien, alternativen Anlagen und Unternehmensanleihen, Staatsanleihen wiederum schmälerten die Performance. Im Aktiensegment lieferten globale Aktien durch den Schroder Global Equity eine starke Performance, eine schwächere Wertentwicklung lieferten jedoch thematische Aktien durch den Schroder Global Energy Transition und den Schroder Global Sustainable Food and Water. Im Festzinssegment entwickelten sich Hochzinsanleihen und Schuldtitel mit Investment Grade durch Allokationen im Schroder Sustainable Euro Credit und im Schroder Euro High Yield positiv.

Das Aktienengagement wurde im Berichtsjahr aktiv verwaltet. Zu Beginn des zweiten Quartals war das Portfolio aufgrund von Rezessionsängsten konservativ positioniert. Die Aktiengewichtung wurde auf rund 30 % reduziert. Im weiteren Verlauf des Berichtsjahres wurde die Aktienallokation jedoch wieder erhöht, als feststand, dass sich die US-Wirtschaft nicht wesentlich abschwächt und die Aussicht auf Zinssenkungen für Aktien positiv sein würde. Am Jahresende lag das Aktienniveau bei rund 50 %. Im vierten Quartal wurden taktische Geschäfte in japanischen Aktien und Hochzinsanleihen erfolgreich umgesetzt. Im Festzinssegment bestand eine Präferenz für Unternehmensanleihen gegenüber Staatsanleihen. Das Engagement in dem zinssensibleren Segment des Anleihemarkts wurde im Jahresverlauf allmählich erhöht.

Multi Asset ESG Selection – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung*	31.12.2022 – 31.12.2023	5,90 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

Global Style Selection

Wertentwicklung*	19.05.2023 – 31.12.2023	4,70 %
-------------------------	--------------------------------	---------------

* Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Die Anlagen erfolgen derzeit über einen delegierten Manager, Fonds und andere Instrumente.

Globale Aktien entwickelten sich mit einem Plus von 20,5 % in Euro im Berichtsjahr positiv. Die Abweichung zwischen den einzelnen Stilen war erheblich, und Growth (32,4 %) und Quality (28,2 %) schnitten deutlich besser ab als Value (8,0 %).

Die Stärke des Aktienmarkts war hauptsächlich durch den im Berichtsjahr gestiegenen Optimismus bedingt, dass der Fed eine weiche Landung für die US-Wirtschaft gelungen ist, und dass die Ära der geldpolitischen Straffung mit Zinserhöhungen bald enden würde.

Aus regionaler Sicht waren die USA der stärkste Performer (22,3 %) und übertrafen sowohl Europa (15,8 %) als auch Schwellenländer (6,6 %). Innerhalb der Sektoren schnitten Informationstechnologie (47,4 %), Kommunikationsdienstleistungen (39,4 %) und Nicht-Basiskonsumgüter (29,3 %) deutlich besser ab als die anderen Sektoren. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Versorger (5,6 %) und Energie (3,9 %).

Die Portfoliorendite fiel im Berichtszeitraum positiv aus. Allokationen in Aktien aus den USA und Schwellenländern verbesserten die Performance.

Auf Aktien- und Sektorebene wiesen Wachstumsunternehmen in der Informationstechnologie – wie Nvidia, Microsoft und Advanced Micro Devices – eine starke Performance aus und lieferten wichtige Beiträge. Auch der Sektor Kommunikationsdienstleistungen trug kräftig zur Performance bei. Der Social-Media-Riese Meta (Facebook) sowie der Video-Streaming-Anbieter Netflix leisteten die größten Beiträge zur Performance. Die Sektoren Versorger und Immobilien beeinträchtigten die Performance, und das US-Unternehmen für erneuerbare Energien NextEra gehörte zu den größten Negativbeiträgen.

Die Mandate im Value-Manager Sanders und im Quality-Manager PineStone profitierten von ihren Allokationen in Schwellenländern, und der in Taiwan ansässige Halbleiterriese TSMC zählte aufgrund seiner Verbindung zum KI-Thema zu den Spitzenreitern.

Der Teilfonds wurde im Mai aufgelegt und ist so konzipiert, dass das Fondsvermögen gleichmäßig auf die Aktienstilen Value, Growth und Quality aufgeteilt wird. Diese Kombination gewährleistet eine ausreichende Diversifizierung sowie Kompetenz bei der Titelauswahl in jedem Stil seitens der ausgewählten Manager.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Global Style Selection (Fortsetzung)

Für jeden Stil gibt es zwei zugrunde liegende Boutique-Manager, also sechs Manager insgesamt. Pzena und Sanders konzentrieren sich auf wertorientierte Anlagen (Value), GuardCap und PineStone auf Qualität (Quality) und Axiom und Artisan auf Wachstum (Growth).

Der delegierte Manager Axiom, dessen Schwerpunkt die Ermittlung wichtiger betrieblicher Katalysatoren in Unternehmen ist, die mittelfristig die Finanzergebnisse steigern könnten, baute seine Positionen in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie aus. Sanders Capital reduzierte seine Position in Nicht-Basiskonsumgüteraktien zugunsten von Energieaktien.

India Opportunities

Wertentwicklung* **19.05.2023 – 31.12.2023** **16,94 %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von indischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren. Die Anlagen erfolgen derzeit über einen delegierten Manager, Fonds und andere Instrumente.

Der indische Aktienmarkt erholte sich von einem 2022 verzeichneten Rückgang. Der MSCI India Index erzielte für 2023 in Euro eine Rendite von 16,7 %. Small- und Mid-Cap-Aktien verzeichneten im Berichtsjahr die stärkste Performance, und der Nifty Small Cap 100 Index erzielte 2023 ein Plus von über 50 %. Darin schlägt sich die positive Marktstimmung unter lokalen und ausländischen Anlegern nieder, da sich das Land politischer Stabilität und eines starken Wirtschaftswachstums erfreut. Alle Sektoren lieferten positive Renditen, allen voran Nicht-Basiskonsumgüter (42,3 %) und Immobilien (77,0 %). Die schwächsten Sektoren waren Versorger (3,2 %) und Finanzen (10,0 %).

Die Portfoliorenditen im Berichtszeitraum seit der Auflegung des Teilfonds waren positiv und wurden durch das Engagement des Teilfonds in Small- und Mid-Cap-Unternehmen unterstützt. Die Auswahl im Sektor Nicht-Basiskonsumgüter leistete den größten Positivbeitrag zur Performance. Nennenswerte Positionen sind Zomato (89,6 %), Tata Motors (45,7 %) sowie Gokaldas Exports Ltd (102,9 %).

Der delegierte Manager Goldman Sachs lieferte den größten Renditebeitrag, wofür seine Positionen im Sektor Informationstechnologie maßgeblich waren. Die Positionen des Managers in der Softwarebranche leisteten den größten Beitrag, wobei Newgen Software und Rategain Travel Technologies die besten Performer waren.

Der Hereford 360 One Focused India Fund profitierte von der Auswahl in der IT-Dienstleistungsbranche. Die Beratungsunternehmen Cyient Ltd und Infosys Ltd verbuchten eine starke Performance. Die Positionen in der Chemie- und Pharmabranche erwiesen sich als abträglich für die Performance.

Der Teilfonds wurde im Berichtszeitraum zunächst mit einer Allokation von 100 % im delegierten Kernmanager Goldman Sachs aufgelegt. Im Juni wurden dann 20 % in Fondspositionen in Nordea Indian Equity und Hereford Funds 360 One Focused India umgeschichtet. Der Teilfonds verfolgt eine marktkapitalisierungsunabhängige (All-Cap) Strategie und investiert im gesamten indischen Marktkapitalisierungsspektrum, wobei sichergestellt wird, dass ein Engagement in der nächsten Generation führender indischer Unternehmen besteht.

Indien wird für globale Anleger immer bedeutsamer und es wird davon ausgegangen, dass das indische Wachstum durch Faktoren wie den starken Binnenkonsum gestützt wird.

Der delegierte Manager Goldman Sachs erhöhte im Berichtszeitraum seine Position im Industriesektor. Er kaufte den Windturbinenhersteller Suzlon Energy zu, da die indische Regierung ambitionierte Pläne für die Windenergie veröffentlichte.

Future Sustainable Nutrition

Wertentwicklung* **19.05.2023 – 31.12.2023** **(8,20) %**

** Die Wertentwicklung wird in EUR nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum-L-Klasse.*

Der Teilfonds Mediolanum Best Brands Future Sustainable Nutrition ist ein spezialisierter globaler Aktienfonds, dessen Ziel es ist, Engagements im Thema nachhaltige Ernährung in der Zukunft einzugehen, indem er in Wertpapiere investiert, die von Innovationen in der Herstellung und im Konsum von Lebensmitteln profitieren können. Dies wird derzeit über Anlagen mit delegierten Managern und OGAW-Investmentfonds erreicht. Jede dieser zugrunde liegenden Strategien hat spezifische ESG-Performanceziele festgelegt, die mit Artikel 9 der SFDR übereinstimmen.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Future Sustainable Nutrition (Fortsetzung)

Die Performance des Themas Ernährung war seit der Auflegung des Teilfonds am 22. Mai negativ. Der MSCI ACWI IMI Food Revolution Index sowie der MSCI ACWI Food Products Index verbuchten im Berichtszeitraum in Euro beide negative Renditen von 6,57 % bzw. 8,66 %. Innerhalb der Unterthemen hatte die Lebensmittelproduktion aufgrund extremer Wetterbedingungen zu kämpfen. Diese führten zu einer Zunahme von Dürreperioden, die den potenziellen Ernteertrag gefährden, und dies sorgte zusammen mit der Beendigung des Getreidedeals zwischen Russland und der Ukraine für weiteren Inflationsdruck auf den Sektor. Das Thema gesunde Ernährung/Nahrungsmittelergänzung hatte ebenfalls mit Schwierigkeiten zu kämpfen, weil die Sorge bestand, die Verbraucherausgaben in diesem Bereich könnten in einem rezessionären Umfeld zurückgehen.

Die Rendite des Teilfonds war seit seiner Auflegung am 22. Mai negativ, und sowohl Pictet als auch BlackRock beeinträchtigten die Performance. Die thematische Übergewichtung in Basiskonsumgütern und Werkstoffen (Nahrungsmittelbestandteile) sowie das fehlende IT-Engagement belasteten die Performance. Nach Unterthemen minderten Lebensmittelprodukte den Ertrag. Yakult, ein multinationales japanisches Unternehmen, das sich auf die Herstellung und den Vertrieb probiotischer Milchprodukte spezialisiert, lieferte den größten Negativbeitrag, da seine Umsätze für 2023 nicht die vor der Pandemie verzeichneten Niveaus erreichten. Auch China Mengniu Dairy, einer der führenden Hersteller von Milchprodukten in China, beeinträchtigte die Performance, da die Stimmung belastet wurde, weil sich China langsamer als erwartet von der COVID-19-Pandemie erholte.

Innerhalb der BlackRock-Strategie kam einer der größten Negativbeiträge von der in den USA ansässigen FMC Corporation, einem diversifizierten globalen Chemieunternehmen, das verschiedene Branchen beliefert, u. a. mit mehreren speziellen Inhaltsstoffen, die in Einsatzfeldern wie u. a. der Lebensmittelkonservierung, in Gesundheits- und Wellnessprodukten sowie in Pharmaprodukten verwendet werden.

Positiv entwickelte sich dagegen eine Position in Deere & Company, dem Weltmarktführer in der Herstellung von Agrarmaschinen, Baumaschinen und damit verbundenen Produkten, da Landwirte weiterhin Technologien wie GPS-gelenkte Traktoren und Datenanalytik zur Optimierung ihres Betriebs einführen, und dies treibt die Nachfrage nach den hochentwickelten Maschinen und Dienstleistungen von Deere an.

Das Portfolio wurde mit zwei Managern aufgelegt – Pictet als gesondertes Mandat zusammen mit einer OGAW-Fondsanlage bei BlackRock. Pictet und BlackRock ergänzen sich im Portfolio gut, da sie das Thema nachhaltige Ernährung mit unterschiedlichen Ansätzen verfolgen. Pictet konzentriert sich auf Wachstum zu einem angemessenen Preis mit größeren Allokationen in den Sektoren Gesundheit und IT. Indessen hat BlackRock einen Mid-Cap-Wachstumsfokus mit größeren Allokationen in Basiskonsumgütern und Industriewerten.

Future Sustainable Nutrition – Abgesicherte Klasse

Wertentwicklung* **19.05.2023 – 31.12.2023** **(7,78) %**

** Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug von Verwaltungsgebühren, Wertentwicklungsgebühren und Kosten angegeben und basiert auf dem NIW der Mediolanum Abgesicherte L-Klasse.*

Die Absicherung von Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte trug dank der Aufwertung des Euros gegenüber dem US-Dollar zur Performance der abgesicherten Anteilsklasse des Teilfonds positiv bei.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

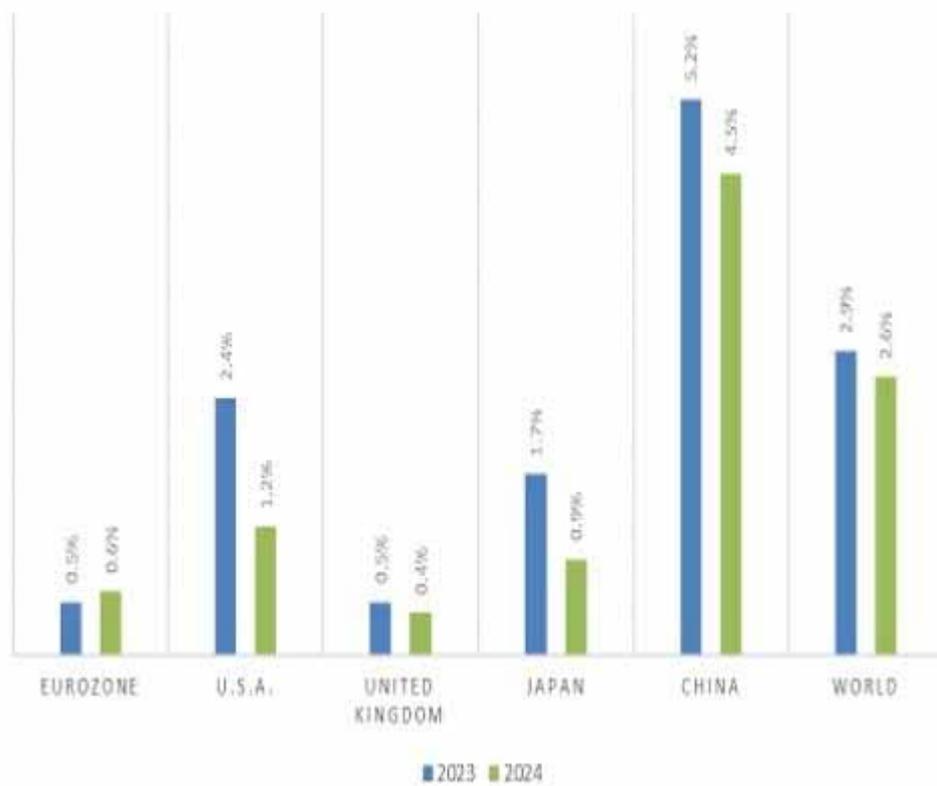
Ausblick für das Jahr 2024

Die drei Schwerpunktbereiche für Anleger werden 2024 folgende sein: 1. das Tempo, mit dem die Inflation weiter zurückgeht, 2. das Ausmaß, in dem die Zentralbanken die Zinsen herabsetzt und 3. die Frage, ob die Weltwirtschaft eine technische Rezession vermeiden kann.

Anfang 2024 befindet sich die Weltwirtschaft in einer kritischen Phase. Die Hauptfrage, die die Märkte umtreibt: Wird der verzögerte Effekt höherer Zinsen das Wachstum so stark bremsen, dass die Zentralbanken die Zinsen schneller senken müssen, um einen Abschwung abzuwenden? Und werden sich die Verbraucher ihre nach COVID-19 zunächst starke Kauflust verderben lassen? Mit diesen Unsicherheiten müssen Anleger zurande kommen und ihre Erwartungen und Strategien entsprechend anpassen.

Ökonomen rechnen für 2024 weltweit mit einer Abkühlung der Konjunktur. Manche prognostizieren sogar eine „leichte Rezession“, da die nachgelagerten Effekte höherer Zinsen und eines schwächeren Konsum- und Geschäftsklimas Nachfrage und Output belasten. Alles in allem sind jedoch die meisten Ökonomen der Ansicht, dass der Weltwirtschaft eine „weiche Landung“ gelingt – mit einer prognostizierten BIP-Wachstumsrate von 2,6 %. Gegenüber den 2023 erzielten 2,9 % wäre dies allerdings ein Rückgang.

BIP-Wachstum nach Region: 2023 (real) & 2024 (erwartet)



Quelle: Consensus Economic Forecasts Bloomberg

Inflation dürfte auf Zielwert zurückfallen

Bis Mitte des Jahres wird mit einem weiteren Rückgang der Inflation in Richtung 2 % gerechnet, der die Zentralbanken zu Zinssenkungen veranlassen sollte. Der Inflationsdruck ist jedoch weiterhin hoch. Daher scheuen sich die Zentralbanken womöglich, die Zinsen zu früh herabzusetzen und einen weiteren Inflationsschock zu riskieren, wie er in den 1970er-Jahren eintrat.

In Europa geht der gesamtwirtschaftliche Ausblick für 2024 davon aus, dass der von der EZB eingeleitete Zinserhöhungszyklus endet, während die Inflation weiter nachlässt. Die Region befindet sich allerdings bereits kurz vor einer Rezession oder schon mitten darin, und ohne die hohen staatlichen Ausgaben in den USA wäre diese Region vermutlich in derselben Situation.

Den Zentralbanken sitzt noch der Inflationsschock vom letzten Jahr im Nacken, und ebenso die Erfahrungen aus den 1970er-Jahren. Sie werden die Zinsen daher nicht zu früh senken wollen. Deshalb könnte die Konjunktur im ersten Halbjahr 2024 möglicherweise noch stärker unter Druck stehen. Aufgrund der vorliegenden Konjunkturschwäche in der Eurozone dürfte die EZB die erste maßgebliche Zentralbank sein, die ihren Leitzins senkt.

BERICHT DES ANLAGEMANAGERS FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Präsidentenwahl in den USA im Fokus

Im Vorfeld der im November anstehenden Präsidentenwahl in den USA wird auch die Politik im Vordergrund stehen. Wie beim letzten Mal dürften sich im Rennen ums Weiße Haus erneut Präsident Biden und Trump gegenüberstehen. Die Aufmerksamkeit der Märkte dürfte sich dabei auf die fiskalpolitischen Pläne Trumps richten, die die Anleger angesichts der ohnehin schon hohen Defizite in den USA besorgt stimmen. Dies könnte im nächsten Jahr ein weiterer Faktor sein, der zu Volatilität beiträgt.

Anleihen: Veränderte Rahmenbedingungen angesichts prognostizierter Zinssenkungen

Nachlassendes Wachstum, rückläufige Inflation und Zinssenkungen der Zentralbanken sollten 2024 Druck von den Anleihemärkten nehmen. Dies gilt ganz besonders für die sichereren Segmente wie Staatsanleihen aus Industrieländern. Die Anleiherenditen sind 2022 und 2023 abrupt angestiegen, worin sich die rasche Verschärfung der Geldpolitik durch die Zentralbanken niederschlug.

Sollte die Inflation aber schwächer werden und das Wachstum ins Stocken geraten, können die Anleihenrenditen wieder nachgeben und Anleger anziehen, die auf geringere Risiken und höhere Erträge setzen. Der gesamtwirtschaftliche Ausblick für 2024 geht davon aus, dass der von Zentralbanken eingeleitete Zinserhöhungszyklus endet, während die Inflation weiter nachlässt. In diesem Umfeld favorisieren wir die qualitativ höherwertigen Marktsegmente und ziehen Staatsanleihen aus Industrieländern den Unternehmensanleihen vor.

Aktien: Gegenwind durch schwächeres Wachstum, Erträge sollten allerdings hoch bleiben

Die Aktienmärkte sind 2024 mit schwierigeren Rahmenbedingungen konfrontiert, da langsames Wachstum und höhere Bewertungen die Ende 2023 erlebte Rally dämpfen sollten. Die zentrale Frage, die sich Aktienanleger 2024 stellen sollten: Kann die Weltwirtschaft einer Rezession entgehen? Wenn ja, können die Erträge auf der Grundlage eines weiterhin robusten Konsums ihren Aufwärtstrend fortsetzen?

Angesichts der soliden Gewinne aus dem Jahr 2023 notieren Aktien derzeit rund 10 % über dem historischen Durchschnitt. Die Erträge werden jedoch gestützt durch groß angelegte Investitionen in KI und in die Energiewende. Technologie als größter Sektor weltweit profitiert vom Fortschritt auf dem Gebiet der KI und der Gesundheitssektor packt mit neuen Medikamenten das wachsende Problem der Fettleibigkeit an. Technische Innovation und die Entwicklung neuer Technologien wie KI und Abnehmmedikamente haben auch neue Chancen und Wachstumspotenzial für die Weltwirtschaft eröffnet.

Erträge dürften solide bleiben

Angesichts der ausgesprochen hohen Erträge von 2023 dürfte es 2024 schwieriger werden, Gewinne zu erzielen. Globale Aktien sind zwar mit einem prognostizierten Kurs-Gewinn-Verhältnis von 16,7 nicht extrem bewertet, aber doch eher hoch. Dem liegt jedoch ein Wachstum des Gewinns je Aktie von 10 % zugrunde und Aufwärtsdruck durch US-Technologiewerte, die mit hohen Kennzahlen notieren, da Anleger scharenweise am KI-Phänomen partizipieren möchten.

Außerhalb des Technologiesektors und eigentlich den USA wird ein eher zuversichtlicher Ausblick eingepreist. Wir favorisieren weiterhin Qualitätsunternehmen mit viel Preismacht, bis sich ein klareres Bild von der Weltwirtschaft abzeichnet.

Insgesamt dürfte das Jahr 2024 ein weiteres Jahr der Herausforderungen und Chancen für Anleger werden, die flexibel und anpassungsfähig an die veränderlichen Wirtschafts- und Marktbedingungen sein müssen. Die Schlüsselfaktoren, auf die zu achten sein wird, sind Inflationsentwicklung, Zinsen und Wachstum und deren Effekte auf die Wertentwicklung und Bewertung verschiedener Anlageklassen.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

Aegon USA Investment Management, LLC

Aegon USA Investment Management gehört zum Netzwerk aktiver globaler Anleger von Aegon Asset Management, deren 380 Investmentexperten Beratungsdienste erbringen und zum 30. September 2023 Vermögenswerte im Wert von 306 Milliarden USD verwalten. Die Anlageverwaltungsunternehmen sind hundertprozentige Tochtergesellschaften oder Beteiligungsunternehmen von Aegon N.V., einer der führenden Finanzdienstleister der Welt. Der globale Kundenstamm setzt sich zusammen aus Pensionskassen, Publikumsfonds, Versicherungsgesellschaften, Banken, Vermögensverwaltern, Family Offices und Stiftungen. Die insgesamt fast 1.200 Mitarbeitenden des Konzerns arbeiten in Europa, Nord-, Mittel- und Südamerika und Asien.

Algebris (UK) Limited

Algebris ist eine im Jahr 2006 gegründete unabhängige globale Vermögensverwaltungsgesellschaft, die Long-Only- und alternative Anlagestrategien einsetzt. Zu Beginn investierte Algebris im globalen Finanzsektor und deckte die Kapitalstruktur von Finanzinstituten sowohl im Aktien- als auch Kreditbereich ab. Seitdem hat die Gesellschaft ihre Expertise ausgeweitet, und zwar auf globale Unternehmensanleihen, italienische Aktien und private Strategien in notleidenden Krediten, die hauptsächlich durch hochwertige Wohnimmobilien in Italien besichert sind. Algebris unterhält Niederlassungen in London, Mailand, Rom, Dublin, Luxemburg, Boston, Singapur und Tokio. Das verwaltete Gesamtvermögen des Unternehmens belief sich am 31. Dezember 2023 auf 22 Milliarden EUR.

Alliance Bernstein Holding LP

Die Alliance Bernstein Holding LP (AB) wurde im Jahr 2000 nach der Übernahme von Sandford C. Bernstein durch Alliance Capital gegründet. Diese Kombination schuf eine sich ergänzende Einheit aus der Expertise von Alliance Capital in Wachstumsaktien, Anlagen in festverzinslichen Unternehmenspapieren und seiner Investmentfondspalette, und der Expertise von Bernstein in Substanzaktien, steuerbefreitem Fixed-Income-Management und seinem Private Client Business. Heute ist AB eine globale Investmentgesellschaft mit Kompetenzen in Aktien-, Festzins- und Multi-Asset-Lösungen. Das verwaltete Gesamtvermögen belief sich am 31. Dezember 2023 auf rund 725 Milliarden USD, und das Unternehmen hat rund 4.000 Beschäftigte in 27 Ländern.

AQR Capital Management LLC

AQR ist ein Vorreiter bei quantitativen Anlagen durch angewandtes Research. Zum 31. Dezember 2023 belief sich sein verwaltetes Vermögen auf rund 99 Milliarden US-Dollar, und das Unternehmen hat über 500 Beschäftigte. AQR ist in Greenwich, Connecticut, ansässig und unterhält Niederlassungen an mehreren Standorten weltweit. Die Gesellschaft verfolgt einen systematischen, Research-gestützten Ansatz und wendet quantitative Tools an, um fundamentale Informationen zu verarbeiten und Risiken zu steuern. Zu den Kunden gehören institutionelle Anleger sowie Privatbanken und Finanzberater. Das vom Anlageteam bei AQR produzierte Research ist weltweit anerkannt und hat zu zahlreichen Veröffentlichungen in vielen verschiedenen Fachpublikationen geführt.

Axiom Investors

Axiom Investors („Axiom“) wurde im September 1998 von Andrew Jacobson als unabhängiger Anlageberater gegründet. Von seinen Ursprüngen als Anlageberater, der sich auf internationale Aktienportfolios spezialisiert, hat sich Axiom zu einem globalen Anlageverwalter entwickelt. Das Unternehmen verwaltet aktuell international globale Small-Cap-Aktien und Schwellenländeraktien für über 400 globale Kunden. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2023 auf rund 20 Milliarden USD.

Baillie Gifford Investment Management (Europe) Limited

Baillie Gifford wurde 1908 in Edinburgh gegründet und gehört zu den größten unabhängigen Investmentgesellschaften des Vereinigten Königreichs. Die Gesellschaft befindet sich vollständig im Besitz von Partnern – wobei die Partnerschaftsstruktur unter großen Investmentgesellschaften ungewöhnlich ist. Die Struktur hilft dem Unternehmen, leichter fähige Köpfe anzuwerben und zu binden und unterstreicht die Stabilität der Organisation und ihre markante, beständige Kultur. Sie dient zudem dem längerfristigen Anlagehorizont der Gesellschaft und dem Wachstumsfokus. Neben seinen 57 Partnern hat das Unternehmen 395 Anlagespezialisten, wobei die meisten davon im Hauptsitz in Edinburgh tätig sind. Zum 31. Dezember 2023 hat Baillie Gifford Verwaltungs- und Beratungsdienste in Höhe von rund 260 Milliarden USD in Aktien-, Multi-Asset- und festverzinslichen Wertpapierportfolios für einen globalen Kundenstamm getätigt.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

BlackRock Financial Management, Inc.

BlackRock ist eine unabhängige Investmentgesellschaft mit Hauptsitz in New York City, die seit 1999 an der New Yorker Börse notiert ist. Die Gesellschaft wurde 1988 als Verwalter von festverzinslichen Wertpapieren für institutionelle Kunden gegründet und ist heute der größte Vermögensverwalter der Welt. Zum 31. Dezember 2023 verwaltete das Unternehmen ein Vermögen von über 10 Billionen USD und hatte fast 20.000 Beschäftigte an weltweit 78 Standorten. BlackRock bietet institutionellen Kunden, Vermittlern und Privatanlegern diversifizierte Anlageverwaltungsdienstleistungen in den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Multi-Asset, alternative Anlagen und Cash-Produkte.

Brigade Capital Management, LP

Brigade ist eine auf Kreditinvestmentstrategien spezialisierte globale Investmentgesellschaft. Gegründet im Jahr 2006 hat die Gesellschaft ihren Sitz in New York City sowie Niederlassungen in London und Colorado. Die Gesellschaft verfolgt einen Multi-Strategy- und Multi-Asset-Ansatz und konzentriert sich dabei auf Unternehmen mit gehebelten Bilanzen. Die Gesellschaft verfolgt einen fundamentalen Anlageprozess und verwaltet Anlagestrategien aus dem gesamten Kreditspektrum, einschließlich Long/Short Credit, Opportunistic Credit, Structured Credit, Distressed Debt sowie Hochzinsstrategien. Zum 31. Dezember 2023 verwaltete das Unternehmen Vermögenswerte in Höhe von rund 26 Milliarden USD.

Carmignac Gestion Luxembourg

Carmignac ist eine unabhängige Vermögensverwaltungsgesellschaft, die 1989 in Paris gegründet wurde. Ursprünglich war das Unternehmen ein französisches Anlageberatungsunternehmen, hat aber Anlage- und Vertriebskapazitäten in über 15 Ländern weltweit aufgebaut und dabei seine Unternehmenskultur beibehalten. Es hat über 300 Beschäftigte, darunter 53 Anlageexperten. Zum 31. Dezember 2023 verwaltete das Unternehmen ein Vermögen von über 30 Milliarden EUR. Die Anlageteams setzen einen auf Überzeugungen basierenden Ansatz über eine limitierte Anzahl von Strategien um.

DWS Group

Der seit 2018 als DWS-Gruppe firmierende globale Vermögensverwalter, dessen Wurzeln bis ins Jahr 1956 zurückgehen, ist mehrheitlich im Besitz der Deutschen Bank. Das in aktiven, passiven und alternativen Strategien verwaltete Vermögen belief sich zum 30. September 2023 auf rund 859 Milliarden EUR. Das Unternehmen hat weltweit über 4.500 Beschäftigte, von denen mehr als 900 Anlageexperten eigenes Research und Anlageverwaltung durchführen.

Fidelity International (FIL)

Fidelity International (FIL) wurde 1969 gegründet, um die Märkte außerhalb der USA innerhalb der Fidelity-Gruppe zu bedienen. Das Unternehmen wurde 1980 aus der US-Organisation ausgegliedert und wurde unabhängig. Es befindet sich im Privatbesitz des Managements und der Familie Johnson. Fidelity International operiert weltweit in 25 Ländern. Mit über 10.000 Beschäftigten und mehr als 450 Anlageexperten verwaltete Fidelity International zum 30. September 2023 ein Vermögen von über 714 Milliarden US-Dollar für eine breite Palette institutioneller, professioneller und privater Kunden. Der Investmentansatz der Gesellschaft basiert auf aktivem Bottom-up-Aktienresearch, für das ihre großen, globalen Researchkapazitäten genutzt werden, um ihren Portfoliomanagern exklusive Analysen zu liefern.

FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Ltd.

FountainCap Research & Investment (FountainCap) wurde 2014 mit Spezialisierung auf chinesische Aktien gegründet. Das Unternehmen konnte Kapital von globalen und langfristigen Kapitalgebern/Investoren gewinnen, und das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2023 auf rund 1,7 Milliarden USD. FountainCap ist zu 100 % im Mitarbeiterbesitz und besteht aus 23 Personen, von denen neun zum Anlageteam gehören.

Goldman Sachs Asset Management International

Goldman Sachs Asset Management (GSAM) ist der Vermögensverwaltungszweig der Goldman Sachs Group. Als ein führender Investor betreute das Unternehmen zum 30. September 2023 Vermögenswerte von rund 2,4 Billionen USD und bietet seit 1988 unabhängige Anlageberatungsdienste an. Mit mehr als 30 Niederlassungen weltweit verwaltet GSAM im Namen von Institutionen, Beratern und Privatanlegern aus aller Welt eine breite Palette an Aktien-, Fixed-Income-, Private-Equity- und Hedgefonds-Strategien mit über 750 Anlageexperten und insgesamt über 2000 Mitarbeitenden.

GuardCap Asset Management Limited

GuardCap Asset Management Limited (GuardCap) wurde 2014 gegründet und ist eine nicht börsennotierte hundertprozentige Tochtergesellschaft der Guardian Capital LP, die zur Guardian Capital Group Limited gehört, bei der es sich um eine in Kanada ansässige Anlageverwaltungsgesellschaft handelt, die auf sechs Jahrzehnte der Marktführung in der institutionellen Vermögensverwaltung zurückblicken kann. GuardCap wird als selbstständige Investmentboutique mit primärem Schwerpunkt auf globale Aktien geführt, und das Anlageteam hat seinen Sitz in London. Zum 31. Dezember 2023 verwaltete das Anlageteam über 12 Milliarden USD und hatte mehr als 25 Beschäftigte.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Impax Asset Management Ireland Ltd

Impax Asset Management Ireland ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Impax Asset Management Group plc (Impax Group). Impax Group ist ein am Alternative Investment Market (AIM) der Londoner Börse (LSE) notiertes Unternehmen. Impax ist ein 1998 gegründeter spezialisierter Vermögensverwalter mit Schwerpunkt auf Anlagen in die sich aus dem Übergang zu einer nachhaltigeren Weltwirtschaft ergebenden Chancen. Impax bietet eine Palette an Strategien in Bezug auf börsennotierte Aktien, Festzinsanlagen, systematische Aktien und Privatmarkt an. Zum 31. Dezember 2023 belief sich das von Impax insgesamt verwaltete Vermögen, einschließlich Beratung, auf rund 50 Milliarden USD. Das Unternehmen hat 300 Beschäftigte in Niederlassungen im Vereinigten Königreich, in den USA, in Hongkong und in Japan.

Intermede Investment Partners Limited

Intermede wurde 2014 in London gegründet und ist eine globale Aktienboutique mit einem fundamentalen Investmentansatz. Das Anlageteam konzentriert sich auf langfristige Positionen in qualitativ hochwertigen Wachstumsunternehmen. Die Bewertungsdisziplin stellt sicher, dass diese Unternehmen zu Preisen erworben werden, die gegenüber den Schätzungen des Anlageteams zum inneren Wert erhebliche Abschläge aufweisen. Die Portfolios sind relativ konzentriert, mit einem niedrigen Umschlag und einer durchschnittlichen Haltedauer von fünf Jahren. Das Unternehmen mit Büros in London, San Francisco und New York wird von der Belegschaft kontrolliert und befindet sich mehrheitlich in deren Besitz. Das verwaltete Vermögen einschließlich Beratung belief sich zum 31. Dezember 2023 auf rund 10 Milliarden USD.

Invesco Asset Management Deutschland GmbH

Invesco ist eine der weltweit führenden unabhängigen Investmentgesellschaften. Mehr als 8.000 Mitarbeitende verwalteten zum 31. Dezember 2023 in 25 Ländern ein Vermögen von mehr als 1,5 Billionen US-Dollar. Das Unternehmen bietet eine große Vielfalt an Strategien, die Aktien-, Fixed-Income-, Asset-Allocation- und alternativen Anlageklassen umfassen. Diese Strategien werden über verschiedene weltweite Anlagezentren verwaltet, von denen sich jeder auf unterschiedliche Aktienklassen, Anlagestile und regionales Fachwissen konzentriert und sich auf klar definierte Anlagephilosophien stützt.

JP Morgan Asset Management (UK) Limited

J.P. Morgan Asset Management („JPMAM“) ist global führend in der Anlageverwaltung. Das Unternehmen verwaltete zum 31. Dezember 2023 ein Vermögen von rund 2,9 Billionen USD. Mit einer Anlageerfahrung von über 150 Jahren und den über 1.000 in seinem globalen Netz beschäftigten Anlageexperten zählt JPMAM zu seinen Kunden Institutionen, Privatkunden und vermögende Privatpersonen in jedem großen Markt weltweit. JPMAM bietet globale Anlageverwaltungsprodukte mit Strategien aus den Bereichen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Hedgefonds, Private Equity und Liquidität. Es ist in mehr als 20 Ländern weltweit vertreten, darunter in den Anlagezentren in London, Hongkong, Tokio und New York.

KBI Global Investors

KBI Global Investors („KBI“) wurde 1980 als Anlageverwaltungssparte der Ulster Bank gegründet und verwaltet seit über 40 Jahren Vermögenswerte für institutionelle Kunden. Seit 2016 ist KBI im Besitz von Amundi Asset Management, einer der größten europäischen und globalen Anlageverwalter. Das Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Dublin, Irland, und beschäftigt insgesamt 18 Anlagespezialisten. KBI hat einen globalen Kundenstamm mit Mandaten im Vereinigten Königreich, in Europa, Nordamerika und Asien und bedient öffentliche Pensionsfonds und Pensionsfonds von Unternehmen, Stiftungen, Vermögensverwalter, Privatbanken und Intermediäre. Zum 31. Dezember 2023 belief sich das verwaltete Vermögen auf rund 16 Milliarden EUR.

Lansdowne Partners (UK) LLP

Lansdowne Partners wurde 1998 gegründet und ist eine globale Anlageverwaltungsboutique, deren Anlageteams eine breite Palette an Aktienstrategien in einer Vielzahl geografischer Märkte verwalten und einen Anlageansatz verfolgen, der auf gründlichen Fundamentalanalysen und einer starken Interaktion (Deep Engagement) mit Unternehmen beruht. Die langfristige institutionelle Kundenbasis des Unternehmens setzt sich überwiegend aus Pensionsfonds, Stiftungen, staatlichen Vermögensfonds und Vermögensverwaltern (Wealth Managers) zusammen. Zum 30. September 2023 verwaltete Lansdowne Partners mit 20 Anlagespezialisten rund 7 Milliarden USD.

Metropolis Capital Ltd

Metropolis Capital Ltd („Metropolis“) bietet Anlegern eine einzige globale Aktienanlagestrategie, entweder durch seine gepoolten Vehikel oder über separate Mandate. Der Fokus liegt auf den entwickelten Märkten, mit einem langfristigen High-Conviction-Ansatz mit einem konzentrierten Portfolio von 15-25 Anlagen. Die Strategie ist Benchmark-unabhängig und zielt über einen Zeitrahmen von fünf Jahren auf jährliche Realrenditen in Höhe der Inflation zzgl. 10 % ab. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Amersham, Vereinigtes Königreich, befindet sich im Privatbesitz und beschäftigt 14 Mitarbeiter, von denen sechs Mitglieder des Anlageteams sind und durchschnittlich über mehr als 20 Jahre Erfahrung verfügen. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2023 auf rund 3,8 Milliarden USD.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Morgan Stanley Investment Management Limited

Morgan Stanley Investment Management („MSIM“) gehört zur Morgan Stanley-Gruppe, eine multinationale US-Investmentbank und Finanzdienstleistungsgesellschaft. MSIM wurde 1975 gegründet und ist ein führender globaler Vermögensverwalter, der sich auf ein aktives, auf starken Überzeugungen beruhendes Management konzentriert. Zum 30. September 2023 hatte das Unternehmen 1.386 Anlagespezialisten in über 20 Ländern, die ein Vermögen von rund 1,4 Billionen USD verwalteten. Die Gesellschaft bietet Anlage- und Risikomanagementlösungen für individuelle Anleger und Institutionen, darunter Unternehmen, Pensionspläne, Staatsfonds, Regierungen und Zentralbanken.

Neuberger Berman Europe Limited

Neuberger Berman wurde 1939 gegründet und ist ein privater, unabhängiger, mitarbeitergeführter Vermögensverwalter. Mit Niederlassungen in mehr als 30 Städten weltweit verwaltet das Unternehmen im Namen von Institutionen, Beratern und Privatanlegern aus aller Welt eine breite Palette an Aktien-, Fixed-Income-, Private-Equity- und alternativen Strategien. Mit mehr als 750 Anlagespezialisten und insgesamt über 2.800 Beschäftigten verwaltete das Unternehmen zum 31. Dezember 2023 ein Vermögen in Höhe von rund 463,5 Milliarden USD.

PGIM Limited

PGIM Limited (PGIM) ist der Vermögensverwaltungszweig des amerikanischen Lebensversicherers Prudential Financial. PGIM gehört mit Vermögenswerten von über 1,2 Billionen US-Dollar zum 30. September 2023 zu den größten Vermögensverwaltern der Welt. Die Gesellschaft bietet eine breite Palette aktiv verwalteter Lösungen über ein breites Spektrum von Anlageklassen und Anlagestilen. Es hat seinen Hauptsitz in Newark, New Jersey, und beschäftigt über 1.450 Anlagespezialisten in 46 Niederlassungen in 18 Ländern. Zu den speziellen Anlageteams gehören: PGIM Fixed Income (öffentliche Rentenwerte), PGIM Real Estate (Immobilienaktien, Anleihen und Wertpapiere aus dem Immobilienbereich), Jennison Associates (fundamentales Eigenkapital), und PGIM Quantitative Solutions (systematische Aktienstrategien und liquide Alternativen).

Pictet Asset Management

Pictet Asset Management ist ein unabhängiger Vermögensverwalter, der zum 31. Dezember 2023 über separate Konten und Investmentfonds über 247 Milliarden Euro aus einer Palette an Produkten wie Aktien, Anleihen, alternative Anlagen und Multi-Asset überwacht. Zu seinen Kunden gehören Pensionsfonds, Finanzinstitute, Staatsfonds sowie Intermediäre und Privatpersonen. Pictet wurde in Genf, Schweiz, gegründet und hat dort seinen Hauptsitz. Es beschäftigt mehr als 1.000 Mitarbeitende in 18 Niederlassungen, darunter über 400 Anlageexperten.

PineStone Asset Management Inc

PineStone Asset Management (PineStone) wurde 2021 infolge des von unserem Anlageteam ausgegliederten großen, öffentlich gehandelten Vermögensverwalters, der Fiera Capital Corporation, gegründet. PineStone konzentriert sich auf eine einzelne Anlagephilosophie, die bei globalen, US- und internationalen Aktien umgesetzt wird. Das Unternehmen ist zu 100 % im Mitarbeiterbesitz und verwaltete zum 31. Dezember 2023 mit neun Anlagespezialisten Vermögenswerte im Wert von rund 48 Milliarden USD.

Pzena Investment Management

Pzena Investment Management LLC (Pzena) ist ein institutioneller Anlageverwalter mit Sitz in New York City mit einem strengen Fokus auf langfristige, traditionelle wertorientierte Anlagen. Das Unternehmen wurde 1995 gegründet. Zum 31. Dezember 2023 verwaltete das Unternehmen rund 61 Milliarden US-Dollar in Vermögenswerten, die über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum investiert waren, sowohl in inländische als auch globale Aktien. Das Unternehmen hat über 150 Mitarbeitende, die ihren Sitz vor allem in New York haben, sowie weitere Niederlassungen in Melbourne, London und Dublin.

Quoniam Asset Management

Quoniam will für institutionelle Kunden weltweit über Innovation und einen wissenschaftsorientierten, nachhaltigen Anlageansatz über Anlageklassen der Bereiche Aktien, Anleihen und Multi-Asset Wertsteigerungen erzielen. Proprietäre Methoden für die quantitative Analyse und die Interpretation von qualitativ hochwertigen Daten, die Rendite- und Risikofaktoren untersuchen, decken über 50.000 Finanzinstrumente ab. Es werden diversifizierte Portfolios mit aktiven Positionen aus allen Sektoren, Ländern und Faktoren geschaffen. Quoniam wurde 1999 gegründet und verwaltete zum 31. Dezember 2023 Vermögenswerte im Wert von rund 21 Milliarden EUR.

PROFIL DER DELEGIERTEN ANLAGEMANAGER FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

Robeco Institutional Asset Management B.V

Die Wurzeln von Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) mit Hauptsitz in Rotterdam, den Niederlanden, können bis 1929 zurückverfolgt werden. Inzwischen im alleinigen Besitz der ORIX Corporation, dem japanischen Unternehmenskonglomerat, bietet er eine breite Palette aktiver Anlagen für institutionelle und private Anleger weltweit. Zum 30. September 2023 belief sich das von Robeco verwaltete Vermögen auf rund 176 Milliarden EUR, wobei der Großteil in Strategien investiert ist, die ESG einbeziehen. Das Unternehmen hat weltweit mehr als 15 Niederlassungen und rund 1.000 Beschäftigte.

Redwheel Asset Management LLP

Die vorher als RWC Partners bekannte Firma wurde 2022 in Redwheel Asset Management LLP („Redwheel“) umbenannt. Sie wurde im Jahr 2000 gegründet und hat sich auf Aktien aus Industrie- und Schwellenländern, Wandelanleihen und Erträge abwerfende Lösungen spezialisiert, die von erfahrenen Spezialistenteams verwaltet werden. Mit Niederlassungen in London, Miami und Singapur und insgesamt über 170 Beschäftigten sind die über 55 Anlageexperten in sieben unabhängige Teams eingeteilt. Das verwaltete Vermögen belief sich zum 31. Dezember 2023 insgesamt auf fast 18 Milliarden US-Dollar.

Sanders Capital, LLC

Sanders Capital wurde 2009 gegründet, befindet sich zu 100 % im Mitarbeiterbesitz und konzentriert sich anhand eines wertorientierten Ansatzes ausschließlich durch Spezialfonds auf börsennotierte Aktien. Zum 31. Dezember 2023 belief sich das verwaltete Vermögen von Sanders Capital auf über 82 Milliarden USD, und das Unternehmen hat seinen Hauptsitz in Florida. Das Anlageteam besteht aus 14 Personen, die hauptsächlich im Bereich börsennotierter globaler und US-Aktien Informationen für Research und Portfolioaufbau bieten.

Sands Capital Management, LLC

Sands Capital Management (SCM) wurde 1992 gegründet und ist ein unabhängiges und inhabergeführtes Unternehmen mit Schwerpunkt auf führenden börsennotierten und nicht börsennotierten Unternehmen im Wachstumsspektrum. SCM bietet überwiegend institutionellen Kunden Anlageverwaltungsdienstleistungen in den Bereichen globale, US- und internationale Aktien sowie Schwellenländeraktien. SCM hat seinen Hauptsitz in Arlington, verwaltete zum 31. Dezember 2023 Vermögen in Höhe von rund 45 Milliarden USD und beschäftigt mehr als 60 Anlagespezialisten.

Schroders Investment Management Limited

Die Wurzeln von Schroders, einem globalen Anlagemanager mit Hauptsitz in London, gehen bis 1804 zurück. Zum 30. September 2023 verwaltete die Gesellschaft ein Vermögen von über 750 Milliarden US-Dollar für Institutionen, Intermediäre und Privatkunden und hatte rund 6.000 Beschäftigte in 38 Städten weltweit. Schroders konzentriert sich auf das Angebot von unverwechselbaren und relevanten Lösungen für jeden Kunden in den Anlageklassen Aktien, Anleihen, Multi-Asset sowie privaten und alternativen Anlagen.

Walter Scott & Partners Limited

Walter Scott, seit 2007 eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von BNY Mellon, wurde 1983 gegründet und bietet institutionellen Anlegern weltweit globale Aktienportfolios an. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Edinburgh, Schottland, und sein langfristiger Anlagefokus zielt darauf ab, langfristig in hoch profitable Unternehmen mit starken Bilanzen und einer herausragenden inneren Vermögensbildung zu investieren. Zum 31. Dezember 2023 hatte die Gesellschaft über 170 Beschäftigte, darunter 25 Anlageexperten, und verwaltete ein Vermögen von rund 82 Milliarden US-Dollar.

Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Anteilhaber der Teilfonds von Mediolanum Best Brands

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses

Prüfvermerk

Unserer Auffassung nach vermittelt der Jahresabschluss von Mediolanum Best Brands:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Teilfonds zum 31. Dezember 2023 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- und wurde ordnungsgemäß in Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (die vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council of the UK) herausgegeben wurden, einschließlich Financial Reporting Standard 102, „der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard“ und irischem Recht) aufgestellt; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011) (in der jeweils gültigen Fassung) aufgestellt.

Wir haben den im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss enthaltenen Abschluss geprüft, der Folgendes umfasst:

- die Bilanz zum 31. Dezember 2023;
- die Gesamtergebnisrechnung für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr;
- das Verzeichnis der Vermögensanlagen für die einzelnen Teilfonds zum 31. Dezember 2023; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss für die einzelnen Teilfonds, die eine Beschreibung der Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Prüfvermerk

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und geltendem Recht durchgeführt.

Unsere Verpflichtungen gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Verpflichtungen des Abschlussprüfers in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für unseren Prüfvermerk ausreichend und angemessen sind.

Unabhängigkeit

Gemäß den einschlägigen ethischen Anforderungen für unsere Abschlussprüfung in Irland, zu denen die von der IAASA herausgegebenen berufsethischen Standards gehören, blieben wir vom Fonds unabhängig und haben unsere sonstige ethische Verantwortung gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Schlussfolgerungen im Zusammenhang mit der fortgeführten Geschäftstätigkeit

Auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen festgestellt, die einzeln oder gemeinsam wesentliche Zweifel an der Fähigkeit der Teilfonds wecken könnten, ihre Geschäfte für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Freigabedatum des Abschlusses fortzuführen.

Bei der Abschlussprüfung sind wir zu dem Urteil gelangt, dass es von der Verwaltungsgesellschaft angemessen ist, bei der Aufstellung des Abschlusses die Geschäftsfortführung als Bilanzierungsgrundlage heranzuziehen.

Weil jedoch nicht alle künftigen Ereignisse oder Umstände vorhersagbar sind, ist dieses Prüfungsurteil keine Garantie dafür, dass die Teilfonds auch weiterhin zur Geschäftsfortführung in der Lage sind.

Unsere Verpflichtungen und die Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Geschäftsfortführung sind in den einschlägigen Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Bericht über sonstige Angaben

Zu den sonstigen Angaben zählen alle Informationen im Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss neben dem Abschluss und unserem Bericht der Abschlussprüfer darüber. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Unser Prüfvermerk zum Jahresabschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben. Dementsprechend erteilen wir darüber außer in dem ansonsten ausdrücklich in diesem Bericht angegebenen Umfang keinen Prüfvermerk beziehungsweise keinerlei Urteil mit Prüfungssicherheit. Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses sind wir verpflichtet, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Jahresabschluss oder unseren im Prüfungsverlauf erhaltenen Kenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschdarstellung zu enthalten scheinen. Stellen wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine offensichtliche wesentliche Falschangabe fest, sind wir verpflichtet, Verfahren durchzuführen, um festzustellen, ob wesentliche Falschangaben im Jahresabschluss oder in den sonstigen Angaben vorliegen. Gelangen wir auf der Grundlage unserer ausgeführten Tätigkeit zu dem Schluss, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschangaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Zusammenhang mit diesen Verpflichtungen haben wir nichts zu berichten.

Verpflichtungen in Bezug auf den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung

Verpflichtungen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss

Wie im Abschnitt „Erklärung über die Obliegenheiten der Verwaltungsgesellschaft“ auf Seite 9 detaillierter ausgeführt wird, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß den anwendbaren Bedingungen verantwortlich, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln muss.

Die Verwaltungsgesellschaft ist außerdem für die internen Kontrollen verantwortlich, die die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für notwendig erachtet, um die Erstellung von Abschlüssen zu ermöglichen, die frei sind von wesentlichen Falschangaben – ob aufgrund von Betrug oder Fehlern.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Verwaltungsgesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Teilfonds zur Geschäftsführung zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Geschäftsführung anzugeben und bei der Bilanzierung von der Geschäftsführung auszugehen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Betrieb einzustellen beziehungsweise dazu keine realistische Alternative hat.

Verpflichtungen der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Ziele bestehen darin, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben ist, ob aufgrund von Betrug oder Irrtum, sowie einen Bericht der Abschlussprüfer herauszugeben, der unseren Prüfvermerk enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass eine gemäß den ISAs (Irland) durchgeführte Abschlussprüfung gegebenenfalls bestehende wesentliche Falschangaben in jedem Fall erkennt. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und gelten als wesentlich, wenn davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen.

Unsere Abschlussprüfung kann die Prüfung der Grundgesamtheit bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. In der Regel beinhaltet sie die Auswahl einer begrenzten Zahl von Posten zur Prüfung anstelle der Prüfung der Grundgesamtheit. Oft nehmen wir bei der Prüfung auf der Grundlage ihrer Größe oder ihrer Risikomerkmale gezielt bestimmte Posten ins Visier. In anderen Fällen setzen wir ein Stichprobenverfahren ein, das uns ermöglicht, zu einem Prüfungsurteil über die Grundgesamtheit zu gelangen, aus der die Stichprobe ausgewählt wird.

Eine nähere Beschreibung unserer Verpflichtungen in Bezug auf die Abschlussprüfung ist der IAASA-Website zu entnehmen:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Berichts der Abschlussprüfer.

Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht einschließlich des Prüfvermerks ist einzig und allein für die Anteilinhaber der einzelnen Teilfonds als Gemeinschaft gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und zu keinem anderen Zweck erstellt worden. Mit der Erteilung dieses Prüfvermerks akzeptieren oder übernehmen wir ohne unsere ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung keine Verantwortung für einen anderen Zweck oder einer anderen Person gegenüber, der dieser Bericht vorgelegt wird oder in deren Hände er gelangen kann.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	535.979.418	258.198.938	263.087.475	51.694.802
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	180.683.971	282.057.222	240.935.652	394.909.604
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	601.283	-	27.632	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	895.528	656.549	36.474	214.358
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	19.575.931	15.980.006	1.115.045	18.307.459
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	3.334.408	35.013	2.058.272	4.967
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	530.000	1.210.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	2.961.778	766.656	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	2.417.547	2.787.176	1.098.654	993.882
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	352.014	194.460	154.415	106.117
Sonstige Vermögenswerte	237.845	196.606	298.689	413.355
SUMME AKTIVA	747.039.723	560.872.626	509.342.308	467.854.544
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	29.794	43	286.692	1.911
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	601.283	3.377	28.749	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	730.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	3.160.884	1.011.529	521.128	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	2.294.723	838.611	678.947	381.336
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.653.863	1.334.600	1.166.792	1.142.263
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	4.457.437	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	206.527	144.140	208.442	130.751
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	12.404.511	4.062.300	2.890.750	1.656.261
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	734.635.212	556.810.326	506.451.558	466.198.283

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	50.152.912,174	44.758.388,647	37.242.730,251	36.690.997,323
Nettoinventarwert pro Anteil	10,613	8,987	7,851	7,017
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	13.489.867,663	11.297.199,725	12.116.898,123	12.421.281,533
Nettoinventarwert pro Anteil	9,794	8,189	8,268	7,481
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.905.708,821	3.093.743,262	6.110.375,752	6.783.583,719
Nettoinventarwert pro Anteil	16,235	13,717	11,322	10,171
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.281.810,995	1.299.772,942	2.979.075,251	3.430.704,149
Nettoinventarwert pro Anteil	18,013	15,082	15,009	13,648

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	62.315.861	58.128.075	166.260.069	164.207.800
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	162.347.758	153.561.908	321.473.148	314.046.500
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	41.338.239	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	28.895	-	3.327.253	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	61.404	149.138	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.907.113	3.195.342	4.429.506	19.434.274
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.913.778	762.363	7.520.022	8.105
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	580.000	630.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	605.065	723.793	1.616.892	1.706.992
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	42.401	55.318	410.515	319.416
Sonstige Vermögenswerte	199.535	221.100	913.660	565.009
SUMME AKTIVA	230.001.810	217.427.037	547.289.304	500.288.096
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	197.594	57.318	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	372.724	274.093	3.327.423	176
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	263.641	149.806	644.190	448.806
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	513.281	516.153	1.333.693	1.311.311
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	842	643	82.752	52.343
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	136.081	54.321	848.106	267.136
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	1.484.163	1.052.334	6.236.164	2.079.772
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	228.517.647	216.374.703	541.053.140	498.208.324

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	20.022.033,059	19.077.901,774	43.261.415,996	40.112.315,892
Nettoinventarwert pro Anteil	8,093	7,938	10,959	10,641
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.385.017,675	5.235.877,098	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,142	6,654	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.713.109,811	1.865.507,782	3.903.080,874	4.263.884,467
Nettoinventarwert pro Anteil	11,274	11,114	17,154	16,740
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	667.639,236	766.589,248	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	13,046	12,217	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	962.922.288	1.610.226.816	1.789.077.152	1.467.727.611
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	-	166.459.181	138.417.881
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	158.725.695	13.111.989	304.107.149	192.079.897
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	10.826.671	7.370.344	427.156
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	6.299.202	5.241.557
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	1.535.180	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	13.531.538	34.928.306	127.346.968	212.614.288
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.731.301	27.656.528	15.448.867	9.296.795
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	3.160.000	10.665.581	6.195.740
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	39.056	5.305.058	12.324.649
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	9.656.071	11.219.997	20.423.120	8.016.947
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	6.802.186	9.886.341	36.783.623	31.950.920
Sonstige Vermögenswerte	14.926	9.642	35.217	95.736
SUMME AKTIVA	1.154.384.005	1.721.065.346	2.490.856.642	2.084.389.177
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	1.289.063	977.623	400.633
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	7.715.617	4.182.159
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	1.304.899	-	2.274.774
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	65.527
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	400.000	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.492.206	12.117.944	7.046.549	1.132.120
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	398.316	1.540.302
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	4.624.889	12.365.858
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	9.255.304	26.157.685	5.277.831	2.911.510
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	563.227	859.006	4.815.212	4.242.551
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	2.261.122	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	118.222	111.094	900.575
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	414.705	592.603	678.097	584.084
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	12.725.442	42.439.422	34.306.350	30.600.093
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.141.658.563	1.678.625.924	2.456.550.292	2.053.789.084

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	180.646.501,492	277.456.906,913	46.727.660,338	33.375.472,899
Nettoinventarwert pro Anteil	5,913	5,709	12,995	12,307
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	2.071.110,867	1.481.336,424	71.970.011,472	59.372.244,657
Nettoinventarwert pro Anteil	4,598	4,443	4,722	4,656
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	60.587.381,428	40.784.737,622
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,422	6,931
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	69.354.188,336	68.278.178,900
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,673	3,580
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.306.689,494	7.673.355,059	5.629.004,769	5.674.826,477
Nettoinventarwert pro Anteil	11,328	10,949	18,892	17,890
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	442.866,213	475.872,962	37.740.570,496	40.987.793,336
Nettoinventarwert pro Anteil	8,864	8,575	7,302	7,222
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	7.112.222,812	7.237.744,972
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	13,958	13,082
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	46.937.023,047	51.455.924,855
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,900	6,749

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	254.029.782	248.720.723	111.405.040	56.624.077
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	335.157.055	448.758.083	151.753.722	175.327.653
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	140.026.849	79.120.097	22.191.179	10.969.310
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	148.480	134.750	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	738.726	783.504	265.862	378.897
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	492.215	388.884	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	6.928.415	11.400.851	1.510.696	8.338.443
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.616.451	905.775	1.010.249	36.018
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	150.000	1.280.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	5.778.582	508.988	647.609	495.917
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	3.441.952	4.711.356	92.370	71.771
Sonstige Vermögenswerte	175.698	266.823	150.098	177.605
SUMME AKTIVA	748.684.205	796.979.834	289.026.825	252.419.691
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	119.560	318.402	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	94.813	50.192	60.048	5.616
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	434.682	642.516	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	1.050	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	247.492	239.937	790	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	273.315	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	1.088.033	747.113	272.648	193.308
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.528.246	1.723.769	649.615	605.727
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	81.795	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	34.980	84.089	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	257.429	647.513	126.318	72.064
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	3.805.235	4.727.896	1.191.214	876.715
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	744.878.970	792.251.938	287.835.611	251.542.976

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	20.091.017,854	19.982.962,165	13.640.967,049	11.470.779,621
Nettoinventarwert pro Anteil	6,201	5,861	8,664	7,796
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	13.975.225,618	14.803.856,609	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,210	4,096	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.375.766,389	9.955.851,307	7.377.018,177	7.374.361,153
Nettoinventarwert pro Anteil	5,782	5,442	8,041	7,152
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	15.777.186,351	17.533.111,017	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,952	3,828	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.241.145,309	12.457.213,009	6.326.233,835	6.893.704,835
Nettoinventarwert pro Anteil	11,861	11,245	14,676	13,237
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	14.249.708,817	16.614.480,984	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,220	8,017	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.094.742,425	4.540.057,768	1.144.826,696	1.330.256,610
Nettoinventarwert pro Anteil	11,034	10,418	15,270	13,625
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	19.496.827,052	23.212.068,482	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	7,655	7,437	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	340.133.579	236.340.862	1.670.653.413	1.086.488.992
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	331.798.039	409.277.436	3.011.743.912	3.255.755.632
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	373.447.970	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	67.086	-	12.638.819	26.285.528
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	975.294	1.073.295	4.510.596	5.043.565
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	8.727.943	20.578.350	92.471.891	340.113.994
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.089.778	5.850	59.252.575	55.832.209
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	4.650.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	3.352.199	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	1.230.939	1.116.154	7.629.894	20.486.467
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	1.311.335	1.355.642	1.444.873	2.414.003
Sonstige Vermögenswerte	426.100	696.876	25.167	102.685
SUMME AKTIVA	685.760.093	673.796.664	5.233.819.110	4.797.173.075
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	1.902.851
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	404.726	10.915	1.082.653	26.268
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	25	1.160.000	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	67.086	-	27.236.431	49.548.468
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	3.580.854	-	7.610.941
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	902.101	597.774	10.364.766	5.262.975
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.794.444	1.870.365	13.255.890	12.720.094
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	291.660	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	1.904	14.714
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	355.043	186.442	1.277.667	1.201.290
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	3.815.060	6.246.375	54.379.311	78.287.601
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	681.945.033	667.550.289	5.179.439.799	4.718.885.474

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	22.084.859,769	19.742.691,661	286.224.695,692	280.811.879,985
Nettoinventarwert pro Anteil	8,550	8,087	11,499	10,470
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	18.955.516,319	18.942.898,365	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,455	5,315	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.169.796,134	10.445.580,694	131.688.531,149	131.923.116,981
Nettoinventarwert pro Anteil	7,056	6,642	9,146	8,214
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	14.914.680,159	16.043.912,217	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,769	4,627	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.752.808,631	5.030.659,427	21.236.071,732	23.491.151,319
Nettoinventarwert pro Anteil	12,915	12,247	21,660	19,802
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	7.770.155,268	8.538.215,606	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,437	10,209	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.206.231,701	2.524.543,376	13.019.713,452	14.844.760,574
Nettoinventarwert pro Anteil	13,086	12,368	17,176	15,490
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	8.273.856,072	9.397.580,041	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,125	8,893	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	3.024.859	3.258.383	675.181.188	715.713.015
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	145.813.239	135.536.710	913.239.325	892.881.730
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	4.432.329	11.331.406	90.742.715	149.653.300
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	690.405	-	5.217.998	213.670
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	835.810	-	3.556.724	2.183.543
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	443.125	103.306
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.042.716	1.723.154	16.789.542	26.078.887
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.045.887	7.670	10.475.980	2.063.686
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	10.000	-	150.000	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	2.736.140
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	247.461	256.590	1.398.011	1.349.943
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	72.320	55.686	3.587.407	10.257.508
Sonstige Vermögenswerte	95.818	116.127	491.112	585.365
SUMME AKTIVA	158.310.844	152.285.726	1.721.273.127	1.803.820.093
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	198.810	1.156.540
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	981.641	23.820
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	95.891	39.375
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	698.643	-	-	37
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	690.405	-	5.185.719	667.934
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	3.567.557
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	139.159	91.552	1.877.355	2.097.875
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	365.477	375.061	4.132.610	4.623.312
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	2.361	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	87.275
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	148.264	116.010	937.850	578.128
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	2.041.948	582.623	13.412.237	12.841.853
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	156.268.896	151.703.103	1.707.860.890	1.790.978.240

Unterscriben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	24.801.625,363	24.551.681,560	23.771.488,572	25.194.853,515
Nettoinventarwert pro Anteil	4,814	4,606	6,830	6,354
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	60.490.594,366	64.494.298,030
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,334	4,170
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	25.632.739,605	22.041.637,413
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,942	5,504
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	73.319.739,995	88.526.365,995
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,759	3,600
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.041.360,957	4.406.409,568	7.306.633,616	7.596.972,255
Nettoinventarwert pro Anteil	9,124	8,765	12,983	12,127
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	35.387.424,219	39.675.542,105
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,250	7,970
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	7.538.278,306	8.156.741,927
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,277	10,486
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	53.637.051,740	62.251.561,859
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,151	6,877

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	105.196.191	92.346.465	162.507.855	180.317.394
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	377.763.217	373.821.899	315.048.437	320.712.101
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	33.583.428	50.930.610	31.495.840	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	1.457.126	-	67.717	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	489.678	533.757	495.218	562.349
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	3.087.429	5.220.361	14.667.860	17.296.790
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	4.482.126	20.343	2.259.328	1.504
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	210.000	290.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	4.785	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	854.614	950.702	1.188.844	2.041.216
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	149.915	44.419	705.821	370.844
Sonstige Vermögenswerte	246.637	337.839	207.631	329.993
SUMME AKTIVA	527.520.361	524.496.395	528.649.336	521.632.191
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	72.379	15.156	121.961	98.130
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	350.225	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	1	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.594.746	-	68.507	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	80.000	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	824.369	409.729	903.674	754.396
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.212.187	1.285.987	1.372.717	1.430.659
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	40.952	611.731
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	501	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	80.239	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	242.467	171.124	193.788	135.380
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	3.946.148	1.961.997	3.132.564	3.030.296
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	523.574.213	522.534.398	525.516.772	518.601.895

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	39.897.024,443	41.915.635,962	35.375.159,246	30.459.519,726
Nettoinventarwert pro Anteil	6,959	6,475	6,853	7,080
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	7.529.604,929	7.442.677,954
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	5,544	5,891
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	22.868.765,656	24.445.849,969	15.683.213,129	14.224.630,382
Nettoinventarwert pro Anteil	6,099	5,634	5,909	6,093
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	6.215.075,638	6.504.380,908
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,761	5,070
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.068.174,458	5.719.045,469	2.338.040,208	2.486.677,583
Nettoinventarwert pro Anteil	13,315	12,438	13,204	13,655
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	3.843.810,162	4.246.639,044
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	10,655	11,391
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	3.351.387,045	3.921.877,962	1.266.790,800	1.408.326,937
Nettoinventarwert pro Anteil	11,627	10,785	11,339	11,746
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	3.606.824,970	4.160.312,924
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	9,123	9,760

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	-	-	-	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	430.042.379	390.279.146	323.009.505	334.458.606
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	15.421.259	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	620.742	-	653.795	2.005.091
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	2.079.175	1.388.767	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.474.605	21.251.812	15.126.758	1.668.398
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.835.013	-	4.986.660	16.123.915
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	100.000	100.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	2.346.780
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	1.295.829	1.189.808	671.478	490.416
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	703	24.488	48.819	6.200
Sonstige Vermögenswerte	513.408	986.892	1.728.173	3.531.660
SUMME AKTIVA	438.961.854	430.642.172	346.225.188	360.631.066
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	307.605	228.334	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	620.743	-	653.796	2.005.091
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	271.022
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	776.538	420.574	504.641	585.206
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	793.479	833.463	691.545	750.106
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	282.231	133.803	299.100	105.516
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	2.780.596	1.616.174	2.149.082	3.716.941
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	436.181.258	429.025.998	344.076.106	356.914.125

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	20.403.552,282	17.844.971,194	34.062.914,715	34.721.069,303
Nettoinventarwert pro Anteil	5,903	5,733	5,887	5,683
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.110.000,564	6.238.818,338	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,294	5,186	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	14.072.160,559	12.941.706,497	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,234	4,997	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	7.348.849,489	7.828.618,976	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,697	4,524	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.535.507,401	2.742.126,702	12.572.874,301	14.438.044,160
Nettoinventarwert pro Anteil	11,449	11,154	11,417	11,054
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	4.933.177,373	5.777.584,844	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,267	10,090	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	2.388.072,186	2.651.573,836	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,139	9,709	-	-
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	7.832.731,378	9.053.117,393	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,108	8,799	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	217.027.063	234.508.590	86.757.537	69.977.890
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	397.541.041	342.675.528	235.525.893	202.585.812
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	42.588.881	43.111.515	14.986.500	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	1.503.764	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	3.248.047	1.575.703	529.968	444.622
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	7.514.672	42.196.149	11.027.142	17.481.077
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	1.325.768	179	1.555.612	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	340.000	-	80.000	80.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	2.658.225	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	844.183	690.069	763.445	1.170.425
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	2.095.223	2.399.702	79.308	32.743
Sonstige Vermögenswerte	119.551	163.934	145.188	261.663
SUMME AKTIVA	676.806.418	667.321.369	351.450.593	292.034.232
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	149.404	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	120.796	13.982	129.229	29.872
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	3.996.635	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	2.071.200	-	1.036.288	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	2.240.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	75.448
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	1.034.800	620.263	685.627	365.613
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.363.398	1.449.963	788.994	705.406
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	196.893	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	609.993	291.808	84.610	73.340
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	7.440.187	2.376.016	7.067.680	1.249.679
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	669.366.231	664.945.353	344.382.913	290.784.553

Unterscriben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	35.212.766,831	35.616.144,267	33.611.038,877	31.416.503,889
Nettoinventarwert pro Anteil	5,962	5,314	6,235	5,515
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	22.245.288,792	23.905.975,150	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,777	4,343	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	14.946.491,755	13.884.676,481
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,012	5,245
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.651.094,739	11.290.231,910	2.360.327,803	2.625.521,590
Nettoinventarwert pro Anteil	11,568	10,343	12,205	10,823
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	26.030.085,748	30.149.690,359	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	9,278	8,460	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.381.052,214	1.588.496,060
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	11,709	10,243

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	1.017.453.654	780.416.720	127.867.470	87.427.020
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	-	14.119.160	11.640.778
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	4.238.639	38.642.051
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	191.315	171.749
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	14.080.756	3.302.648	631.247	1.183.415
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	123.388	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	1.591.965	561.346	494.862	374.219
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	151.235.649	118.066.607	2.421.515	8.413.423
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	10	406.548	683.245	1.541.050
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	362.266	290.000	530.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	1.416.440	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	14.731.958	3.865.511	433.466	224.155
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	14.270.871	9.642.243	810.973	800.218
Sonstige Vermögenswerte	2.469	265.784	19.671	10.332
SUMME AKTIVA	1.214.907.160	916.889.673	152.201.563	150.958.410
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	14.086	308.672
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	126.192	6.892	42.224	19.257
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	366.259	397.773	431.384	609.391
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	63	4	-	781
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	10	-	284.691	200.262
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	188.081	-	-	470.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	560.048	85.069	-	1.448.137
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	5.213.968	663.632	220.497	168.868
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.908.334	1.548.715	254.928	262.879
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	6.785.573	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	32.086	78.727
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	271.869	238.566	42.242	51.286
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	15.420.397	2.940.651	1.322.138	3.618.260
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.199.486.763	913.949.022	150.879.425	147.340.150

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	118.690.434,221	87.131.474,745	9.572.015,525	8.805.035,059
Nettoinventarwert pro Anteil	6,580	5,931	4,573	4,267
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	44.890.073,483	44.677.766,211	2.437.092,163	2.448.942,042
Nettoinventarwert pro Anteil	5,059	4,684	4,021	3,808
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	6.127.853,698	6.224.420,053
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	4,343	4,039
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	2.659.684,038	2.753.850,769
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	3,812	3,599
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.879.629,230	6.067.849,751	1.100.390,715	1.203.142,148
Nettoinventarwert pro Anteil	13,031	11,691	8,975	8,396
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	11.497.574,336	12.674.464,644	1.800.075,246	2.109.634,643
Nettoinventarwert pro Anteil	9,989	9,230	7,883	7,484
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	1.486.366,393	1.705.869,863
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	8,515	7,939
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	-	-	3.187.530,682	3.668.551,124
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	7,477	7,075

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	-	-	47.244.462	33.665.533
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	309.252.593	325.145.754	184.863.011	174.852.686
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	21.983.280
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	339.248	347.376	196.560	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.064.080	673.660	234.130	145.368
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	6.839.049	17.101.249	5.070.709	2.411.693
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	6.299.196	5.004.919	1.182.632	1.537
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	230.000	-	-	460.000
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	553.500	558.573	491.812	348.570
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	34.786	22.919	1.514.118	1.029.899
Sonstige Vermögenswerte	571.988	908.044	109.546	84.995
SUMME AKTIVA	325.184.440	349.762.494	240.906.980	234.983.561
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	377.535	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	515.727	391.610	107.983	129.014
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	652.236	2.190.018	196.560	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	504.909	260.948	668.522	145.906
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	653.553	729.819	488.968	504.659
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	229.563	103.790	120.841	82.537
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	2.555.988	4.053.720	1.582.874	862.116
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST				
	322.628.452	345.708.774	239.324.106	234.121.445

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	18.551.452,179	18.255.795,517	9.684.024,798	9.351.258,728
Nettoinventarwert pro Anteil	5,001	5,126	5,456	5,039
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	13.341.417,230	13.623.069,243	10.381.321,052	10.374.449,450
Nettoinventarwert pro Anteil	4,075	4,315	4,445	4,223
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	10.948.811,073	11.067.247,585	5.049.215,270	5.215.465,622
Nettoinventarwert pro Anteil	4,435	4,479	5,382	4,997
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	8.209.983,904	8.291.266,623	6.261.933,805	6.274.179,523
Nettoinventarwert pro Anteil	3,610	3,767	4,389	4,192
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.828.302,342	1.933.623,738	1.286.477,853	1.347.498,996
Nettoinventarwert pro Anteil	9,799	10,075	10,679	9,893
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	5.359.898,825	5.934.548,298	4.103.321,058	4.534.569,107
Nettoinventarwert pro Anteil	7,994	8,491	8,712	8,305
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.218.977,659	1.372.618,592	721.548,376	816.122,378
Nettoinventarwert pro Anteil	8,676	8,786	10,531	9,807
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.671.745,005	4.136.055,069	3.330.678,045	3.867.363,925
Nettoinventarwert pro Anteil	7,069	7,398	8,589	8,230

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	6.197.957	5.387.806	1.171.660.884	990.491.312
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	208.545.479	177.230.301	293.906.000	242.591.299
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	36.410.922	57.550.053	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	143.635	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	533.745	671.526	1.340.823	1.502.616
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	1.685.764	6.223.255	18.028.962	24.027.639
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	929.037	2.355	3.140.120	2.267
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	10.439.686	3.284.827
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	624.987	477.509	2.443.314	3.283.257
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	507.851	546.613	1.286.924	1.485.581
Sonstige Vermögenswerte	126.432	78.118	57.967	496.508
SUMME AKTIVA	255.562.174	248.167.536	1.502.448.315	1.267.165.306
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	10.037	222	388.310	44.068
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	1.171.162	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	145.772	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	2.530.000
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	11.514.278	3.239.265
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	356.890	1.653.476	1.792.721	1.361.984
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	515.885	534.142	3.773.766	3.419.498
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	8.794.819	12.203
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	3.693	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	151.286	79.604	393.632	389.430
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	2.205.260	2.267.444	26.806.991	10.996.448
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	253.356.914	245.900.092	1.475.641.324	1.256.168.858

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	9.127.327,511	8.777.769,156	143.390.135,935	131.613.566,182
Nettoinventarwert pro Anteil	6,452	6,044	6,901	6,011
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	9.717.684,526	9.578.821,458	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,259	5,072	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	5.964.280,721	5.658.600,214	41.809.624,787	44.405.380,853
Nettoinventarwert pro Anteil	5,408	5,003	6,322	5,470
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	6.517.934,110	6.573.409,635	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,413	4,205	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	953.362,144	1.017.936,849	9.332.076,487	10.550.400,135
Nettoinventarwert pro Anteil	12,636	11,874	13,371	11,738
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	3.811.558,577	4.266.641,464	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	10,310	9,971	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	586.605,676	642.473,367	7.934.639,183	9.247.592,691
Nettoinventarwert pro Anteil	10,603	9,839	12,230	10,634
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	2.869.278,737	3.314.403,059	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	8,637	8,257	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	1.554.041.352	910.180.677	202.209.374	219.010.020
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	347.949.245	218.212.445	201.114.665	110.811.806
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	146.475.833	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	302.622	-	221.368	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.588.559	943.986	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	27.637.040	121.836.329	6.251.885	17.910.728
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	7.178.190	6.916	1.732.110	76.828
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	4.410.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	74.833	-	107.613	15.503
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	4.059.426	8.762.963	1.179.895	1.722.673
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	745.586	366.584	95.006	172.156
Sonstige Vermögenswerte	44.531	337.852	256.492	436.946
SUMME AKTIVA	1.943.621.384	1.411.533.585	413.168.408	350.156.660
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	279.823	37.014	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	5.273.825	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	303.892	-	221.368	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	314.464	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	4.732.469	1.232.073	603.036	203.008
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	4.588.818	3.545.819	1.021.448	912.733
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	1.947	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	735.248	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	450.241	332.807	196.171	76.119
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	10.355.243	11.158.733	2.356.487	1.191.860
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.933.266.141	1.400.374.852	410.811.921	348.964.800

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	227.513.684,294	200.216.591,594	79.406.787,956	71.064.187,999
Nettoinventarwert pro Anteil	6,989	5,743	5,174	4,911
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	54.660.740,376	49.086.786,647	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	6,277	5,104	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	1.149.989.283	1.224.635.058	1.390.573.524	1.042.813.029
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	285.999.002	295.843.179	248.036.310	188.889.489
Anlagen in Geldmarktinstrumenten		-		-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	1.187.411	-	104.099	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	-	1.195.989	994.464
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	40.986.829	44.593.483	23.134.677	32.443.913
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	15.545.270	98.954	2.472.428	1.952
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	6.583.918	8.244.105	4.024.238	6.339.008
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	1.057.209	241.362	1.249.734	778.959
Sonstige Vermögenswerte	425.699	231.587	170.368	129.405
SUMME AKTIVA	1.501.774.621	1.573.887.728	1.670.961.367	1.272.390.219
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	-	1.222	347.574	40.586
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	15	12
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	9.164.234	1.810	106.441	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	1.575.585	770.361	2.943.699	864.276
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	3.603.898	3.905.773	4.163.952	3.373.023
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	-	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	697.716	335.290	395.526	320.180
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	15.041.433	5.014.456	7.957.207	4.598.077
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	1.486.733.188	1.568.873.272	1.663.004.160	1.267.792.142

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	373.910.587,317	312.149.184,315	206.003.956,703	182.814.743,391
Nettoinventarwert pro Anteil	3,976	5,026	6,661	5,723
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	-	-	47.878.947,937	42.841.560,478
Nettoinventarwert pro Anteil	-	-	6,073	5,169

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	448.009.100	279.502.670	464.306.820	381.174.553
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	62.687.599	49.699.292	116.357.356	92.981.361
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	1.762.216	5.312.785	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	3.323.635	2.190.682	75.708	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.773.874	1.408.458	354.669	300.929
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	5.457	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	908.896	205.096	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	13.720.164	20.290.673	13.386.144	31.733.966
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	17.682.246	12.537.825	2.317.854	1.242
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	658.127	130.000	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	10.086	-	-	63.278
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	6.373.345	2.550.196	1.269.401	3.115.201
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	9.541.791	5.758.958	434.182	278.027
Sonstige Vermögenswerte	45.545	1.186	56.807	233.086
SUMME AKTIVA	566.502.081	379.587.821	598.558.941	509.881.643
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	1.276.085	28.690	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	1.550.550	939.671	865.924	614
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	171.736	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	637.527	318.996	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	864	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	11.858.218	9.777.710	76.009	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	606	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	1.675.235	287.842	1.055.364	684.582
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	1.021.777	720.990	1.416.220	1.279.362
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	319.401	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	11.949	156	150.155	3.481
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	467.009	87.267	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	131.956	96.504	157.885	110.025
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	18.802.648	12.258.690	4.040.958	2.078.064
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	547.699.433	367.329.131	594.517.983	507.803.579

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	47.213.643,666	32.364.953,351	81.334.247,943	81.143.566,208
Nettoinventarwert pro Anteil	4,548	4,308	6,123	5,335
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	21.408.178,107	18.412.934,780	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,849	3,808	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	50.115.593,963	33.254.137,447	16.942.295,628	15.185.301,503
Nettoinventarwert pro Anteil	4,027	3,783	5,696	4,932
Anzahl der im Umlauf befindlichen „B“-Anteile	14.205.479,098	9.492.726,954	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	3,433	3,369	-	-

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	701.954.885	661.120.986	304.464.004	198.892.004
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	167.857.645	-	75.125.574	40.717.913
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	553.561	393.726	221.975	126.667
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	20.929.689	92.475.508	8.723.039	17.020.284
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	532	545	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	1.180.531	1.840.604	-	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	1.775.739	7.234.640	1.705.541	4.058.963
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	447.206	363.610	225.971	146.512
Sonstige Vermögenswerte	137.011	189.361	81.066	86.961
SUMME AKTIVA	894.836.799	763.618.980	390.547.170	261.049.304
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	86.537	24.852	42.764	2.340
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	2.195.576	13.271.441	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	971.696	3.139.593	824.995	110.774
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	2.090.048	1.887.572	913.918	645.567
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	3.313.175	1.062
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	3.966	8.712	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	195.609	154.718	83.346	39.882
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	5.543.432	18.486.888	5.178.198	799.625
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	889.293.367	745.132.092	385.368.972	260.249.679

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	148.846.949,848	132.675.786,779	65.531.183,648	51.010.532,790
Nettoinventarwert pro Anteil	4,980	4,720	4,705	4,282
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	32.135.885,246	27.565.227,089	16.854.282,384	10.196.676,917
Nettoinventarwert pro Anteil	4,606	4,315	4,573	4,103

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	9.127.377	2.079.898	171.199.708	74.009.801
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	36.496.235	16.687.866	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	4.661.537	2.710.711	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	391.696	41.217	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	189.418	174.655	103.744	35.751
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	22.414	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.501.476	193.786	8.876.980	7.933.629
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	569.512	501.877	-	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	250.791	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	849.241	541.321	1.498.357	2.311.183
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	9.836	19.562	175.755	56.067
Sonstige Vermögenswerte	18.187	-	8.515	10.312
SUMME AKTIVA	54.836.929	22.950.893	182.113.850	84.356.743
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	131.017	58.886	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	133.075	94.652	31.066	1.213
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	9.252	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-	77	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	529.345	252.109	-	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	477.216	2.429.552
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	138.048	26.844	140.810	30.896
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	101.817	43.617	413.426	197.580
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	182.547	24	239.801	2.301
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	35.003	17.952	24.232	10.347
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	1.260.104	494.084	1.326.628	2.671.889
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	53.576.825	22.456.809	180.787.222	81.684.854

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	6.131.060,533	1.778.060,634	28.280.742,345	13.277.287,353
Nettoinventarwert pro Anteil	4,895	4,639	4,966	5,123
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.723.673,125	3.016.174,049	8.151.991,789	2.678.810,944
Nettoinventarwert pro Anteil	4,989	4,711	4,950	5,103

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA				
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	54.197.216	-	122.298.392	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	-	-	29.444.757	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	59.539	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	13.775	-	-	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	2.277.304	-	4.687.851	-
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	803.489	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	-	-	18.116	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	819.969	-	4.025.024	-
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	55.894	-	17.959	-
Sonstige Vermögenswerte	5.322	-	12.131	-
SUMME AKTIVA	57.369.480	-	161.367.258	-
PASSIVA				
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>				
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-	5.990	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	14.596	-	41.422	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	8	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	-	-	208.774	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	-	-	72.332	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	52.050	-	156.109	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	131.942	-	360.209	-
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	-	-	1.626.200	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	8.005	-	16.143	-
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	206.601	-	2.487.179	-
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	57.162.879	-	158.880.079	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Unterschrieben im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	11.221.250,693	-	26.970.800,818	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,608	-	5,891	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	1.182.325,460	-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil	4,615	-	-	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022
AKTIVA		
<i>Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>		
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Erl. 17)	167.065.645	-
Anlagen in Investmentfonds (Erl. 17)	35.426.942	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	-	-
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	11.777	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	95.827	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (Erl. 10)	5.245.639	-
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	290.027	-
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel (Erl. 10)	-	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erl. 2)	100.243	-
Ausstehende Zeichnungsbeträge (Erl. 2)	2.727.673	-
Ausstehende Gesamterträge aus Zinsen und Dividenden (Erl. 2)	166.749	-
Sonstige Vermögenswerte	24.667	-
SUMME AKTIVA	211.155.189	-
PASSIVA		
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>		
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 14, 17)	-	-
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 12, 17)	22.351	-
Optionen zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 13, 17)	-	-
Swaps zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 15, 17)	-	-
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert (Erl. 16, 17)	-	-
Bankschulden (Erl. 10)	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern (Erl. 10)	11.777	-
An Broker zu leistende Barsicherheiten (Erl. 10)	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erl. 2)	370.757	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen (Erl. 2)	298.035	-
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühr (Erl. 7)	482.241	-
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühr (Erl. 8)	1.154.032	-
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer auf Anlagen	639	-
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	-	-
Verbindlichkeiten aus sonstigen Aufwendungen	31.066	-
SUMME PASSIVA (exklusive des Nettovermögens, das Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist)	2.370.898	-
NETTOVERMÖGEN, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST	208.784.291	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Unterschieden im Namen der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2024:

Mitglied des Verwaltungsrats:

Mitglied des Verwaltungsrats:

BILANZ

ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse		
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	35.088.244,042	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,258	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse		
Anzahl der im Umlauf befindlichen „A“-Anteile	4.604.244,428	-
Nettoinventarwert pro Anteil	5,273	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	5.673.318	3.835.391	4.613.110	2.465.297
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	620.841	345.981	180.684	55.080
Sonstige Erträge	499.282	440.712	922.994	1.168.538
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	57.603.013	47.085.393	63.067.966	7.048.875
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	776.119	(9.723.314)	(1.389.541)	277.482
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	1.191.398	(5.377.289)	25.531	(1.396.037)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(352.063)	2.494.057	(17.104)	262.789
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(533.730)	110.477	(425.209)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	67.573.375	(135.260.018)	180.661	(71.848.101)
Terminkontrakte (Erl. 2)	601.283	(388.596)	27.632	(304.720)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	209.227	71.501	(462.665)	427.815
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	133.862.063	(96.365.705)	66.724.059	(61.842.982)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	16.558.047	14.013.531	12.898.602	12.470.891
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	4.457.437	1.091	-	689
Treuhandgebühren (Erl. 7)	132.444	109.578	101.842	99.792
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	30.577	28.922	26.520	26.210
Prüfungshonorare	7.895	5.593	5.443	4.709
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	117.067	111.124	88.276	80.824
Transaktionskosten	93.728	52.279	699.495	89.416
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	382.341	306.550	279.146	266.185
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	1.597.390	1.118.257	275.104	122.931
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	23.376.926	15.746.925	14.374.428	13.161.647
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	110.485.137	(112.112.630)	52.349.631	(75.004.629)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	110.485.137	(112.112.630)	52.349.631	(75.004.629)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	110.485.137	(112.112.630)	52.349.631	(75.004.629)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	1.152.337	985.877	6.067.085	7.400.623
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	132.826	14.760	382.302	107.869
Sonstige Erträge	540.607	796.379	845.343	3.086.186
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(3.905.100)	3.795.142	6.264.898	4.920.922
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	2.651.736	(169.796)	106.396	33.394
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	831.965	(849.934)	(2.270.451)	(2.131.971)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(47.591)	38.904	(197.352)	932.541
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	283	100	137.588	(131.222)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	11.379.830	(37.295.287)	16.189.624	(107.088.113)
Terminkontrakte (Erl. 2)	28.895	(118.698)	3.327.253	(45.831)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(228.009)	(157.083)	-	-
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(199)	2.809	(30.430)	146.346
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	12.537.580	(32.956.827)	30.822.256	(92.769.256)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.759.190	5.458.629	14.706.419	14.495.735
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	48.731	49.045	108.414	110.094
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	18.027	17.735	22.310	24.549
Prüfungshonorare	2.456	2.171	5.815	5.003
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	53.931	43.329	104.121	97.237
Transaktionskosten	48.293	38.026	89.309	68.720
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	127.057	122.089	305.108	296.857
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	139.363	119.341	590.764	632.064
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	6.197.048	5.850.365	15.932.260	15.730.259
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	6.340.532	(38.807.192)	14.889.996	(108.499.515)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	6.340.532	(38.807.192)	14.889.996	(108.499.515)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	6.340.532	(38.807.192)	14.889.996	(108.499.515)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	-	-	8.375.841	9.226.654
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	20.325.157	32.615.144	120.440.092	112.283.856
Bankzinsen	1.045.475	101.884	6.347.099	1.780.064
Sonstige Erträge	7.814	1.711.760	869.201	821.092
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(51.520.306)	(122.348.114)	(61.790.089)	5.493.661
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	-	-	9.236.724	(57.988.046)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	7.856.065	57.206.928	(1.246.265)	469.532
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	27.422	43	(2.371.744)	11.724.761
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	-	(7.112)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Swaps, netto	(3.256.301)	(5.108.078)	6.755.860	(5.195.890)
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaptions	-	-	(16.366)	(54.973)
Realisierte Kapitalertragsteuer	(156)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	89.837.114	(87.287.653)	105.480.982	(278.552.924)
Terminkontrakte (Erl. 2)	(9.537.608)	2.513.248	6.366.198	(447.917)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	-	-	(2.475.812)	(4.051.534)
Optionen (Erl. 2)	-	(730.400)	-	11.102
Swaps (Erl. 2)	1.304.899	(1.304.899)	3.343.106	(2.301.327)
Swaptions (Erl. 2)	-	-	139	(139)
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	56.089.575	(122.630.137)	199.314.966	(206.789.140)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	7.100.271	12.235.678	48.425.795	47.222.361
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	2.261.121	21.177
Treuhandgebühren (Erl. 7)	268.294	463.116	473.429	442.963
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	53.339	86.855	87.979	80.753
Prüfungshonorare	12.270	16.858	26.401	20.628
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	232.584	436.693	597.696	474.774
Transaktionskosten	-	-	1.998	4.292
Zinsen auf Swaps	1.151.111	1.299.972	9.695.668	2.385.684
Sonstige Aufwendungen	774.135	1.447.545	1.241.156	1.171.049
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	5.478	-	263.799	761.467
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	9.597.482	15.986.717	63.075.042	52.585.148
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	46.492.093	(138.616.854)	136.239.924	(259.374.288)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	46.492.093	(138.616.854)	136.239.924	(259.374.288)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(10.184)	(10.796)	(49.682.453)	(48.565.656)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	46.481.909	(138.627.650)	86.557.471	(307.939.944)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	11.074.771	9.578.438	1.537.535	403.748
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	7.197.848	8.692.198	4.279	24.225
Bankzinsen	480.115	150.731	137.831	28.638
Sonstige Erträge	436.164	5.366.289	343.753	387.136
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(37.798.350)	(11.090.539)	19.395.295	22.313.634
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.561.492	(12.439.405)	1.023.933	(6.100.948)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(999.656)	(5.961.825)	(209.458)	(1.288.136)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(225.593)	170.682	(23.637)	869.925
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(421.888)	323.058	(288.868)	1.994.482
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	(268.871)	(2.357.595)	-	-
Netto realisierte (Wertminderung) aus Swaptions	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	80.232.614	(125.095.629)	15.115.233	(57.026.627)
Terminkontrakte (Erl. 2)	212.572	(245.726)	-	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(89.400)	143.598	(167.467)	51.581
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	584.480	287.887	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	876	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	61.976.298	(132.476.962)	36.868.429	(38.342.342)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	17.584.355	20.592.986	6.893.024	6.650.801
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	81.795	526
Treuhandgebühren (Erl. 7)	152.955	179.232	57.330	52.969
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	42.659	41.578	19.180	19.104
Prüfungshonorare	8.005	7.958	3.093	2.527
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	160.926	293.338	55.404	82.813
Transaktionskosten	66.005	52.099	-	-
Zinsen auf Swaps	691.953	890.882	-	-
Sonstige Aufwendungen	461.724	882.338	152.163	143.844
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	477.886	289.894	296.196	21.710
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	19.646.468	23.230.305	7.558.185	6.974.294
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	42.329.830	(155.707.267)	29.310.244	(45.316.636)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	42.329.830	(155.707.267)	29.310.244	(45.316.636)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(11.717.015)	(11.277.702)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	30.612.815	(166.984.969)	29.310.244	(45.316.636)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	18.647.507	17.225.870	40.275.023	34.828.564
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	354.583	47.949	9.375.261	1.604.662
Sonstige Erträge	1.291.675	1.762.365	245.813	3.502.258
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	10.078.143	47.642.116	(5.901.060)	(279.091.295)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.366.252	(10.123.470)	19.479.143	(45.117.568)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(135.984)	42	(21.646.037)	32.350.048
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	47.793	32.689	(2.409.647)	(742.086)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(736.020)	127.772	(5.841.396)	(19.723.791)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(149.339)	(671.646)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	30.808.172	(107.203.253)	623.956.729	(723.958.573)
Terminkontrakte (Erl. 2)	67.086	-	(11.743.859)	18.773.454
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(491.813)	432.644	(1.589.354)	519.526
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	(4.579.079)
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	12.804	300.161
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	61.297.394	(50.055.276)	644.064.081	(982.005.365)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	20.147.298	20.183.158	145.506.585	131.404.810
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	291.659	1.529	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	136.925	140.178	1.002.589	911.035
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	42.427	39.070	165.619	146.368
Prüfungshonorare	7.329	6.704	55.664	47.394
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	173.544	123.081	2.146.843	2.927.457
Transaktionskosten	788.316	996.947	971.055	1.068.890
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	377.121	372.217	3.421.390	2.744.329
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	1.246.594	979.399	6.414.929	3.983.344
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	23.211.213	22.842.283	159.684.674	143.233.627
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	38.086.181	(72.897.559)	484.379.407	(1.125.238.992)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	38.086.181	(72.897.559)	484.379.407	(1.125.238.992)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(10.601.154)	(10.325.870)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	27.485.027	(83.223.429)	484.379.407	(1.125.238.992)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	615.548	526.349	29.286.578	23.440.499
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	24.656	48.062	7.293.545	13.607.122
Bankzinsen	83.757	16.655	931.527	221.902
Sonstige Erträge	247.057	694.379	1.284.146	2.239.335
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(3.411.091)	(3.705.005)	(11.549.112)	63.572.242
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(417.510)	1.114	4.544.647	(42.167.563)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(19.712)	(312.583)	(9.637.096)	(30.944.052)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	31.253	9.923	66.170	(350.581)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(162.867)	63.036	(1.896.767)	14.143.621
Realisierte (Wertminderung) aus Swaps, netto	-	-	(13.296)	(3.733.147)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	12.312.632	(25.465.246)	150.204.308	(353.623.820)
Terminkontrakte (Erl. 2)	690.405	-	5.962.058	(2.011.587)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	835.810	-	415.359	(1.478.316)
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	917.977	331.153
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(2.361)	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	10.829.938	(28.123.316)	177.807.683	(316.753.192)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	4.033.952	4.293.686	47.411.192	54.737.816
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	732
Treuhandgebühren (Erl. 7)	34.530	32.995	343.598	404.290
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	11.540	12.835	73.825	77.545
Prüfungshonorare	1.679	1.523	18.355	17.988
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	32.335	41.354	559.640	653.061
Transaktionskosten	-	-	685.618	1.131.308
Zinsen auf Swaps	-	-	525.121	544.526
Sonstige Aufwendungen	87.201	90.231	1.420.110	1.450.215
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	-	-	1.861.616	1.543.595
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	4.201.237	4.472.624	52.899.075	60.561.076
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	6.628.701	(32.595.940)	124.908.608	(377.314.268)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	6.628.701	(32.595.940)	124.908.608	(377.314.268)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(42.947.881)	(46.739.609)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	6.628.701	(32.595.940)	81.960.727	(424.053.877)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	1.626.102	391.866	15.789.393	13.426.618
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	13.205	9.688	-	-
Bankzinsen	288.430	54.204	508.415	106.410
Sonstige Erträge	669.979	796.483	1.081.013	2.652.836
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	18.463.207	48.086.705	(4.081.131)	16.799.796
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.710.625	(4.612.440)	209.648	(8.908.924)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(3.907.218)	(1.693.878)	32.399	(893.673)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(67.500)	417.572	(202.636)	650.532
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(574.422)	1.196.993	-	96.278
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	193.821	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	33.563.155	(124.902.422)	(12.968.270)	(27.188.248)
Terminkontrakte (Erl. 2)	1.457.126	(372.283)	67.717	(219.284)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(101.302)	37.539	(90.963)	164.045
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	(350.225)	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(501)	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	53.141.387	(80.396.152)	(5.141)	(3.313.614)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	13.692.721	14.416.059	15.371.484	14.822.519
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	826	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	106.777	110.512	109.229	107.817
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	26.447	28.669	37.679	34.137
Prüfungshonorare	5.627	5.249	5.648	5.209
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	158.728	237.604	87.706	100.194
Transaktionskosten	-	-	85.833	157.526
Zinsen auf Swaps	-	-	80.239	-
Sonstige Aufwendungen	415.662	423.610	293.557	280.016
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	304.420	24.043	1.144.571	1.142.500
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	14.710.382	15.246.572	17.215.946	16.649.918
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	38.431.005	(95.642.724)	(17.221.087)	(19.963.532)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	38.431.005	(95.642.724)	(17.221.087)	(19.963.532)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	(5.118.519)	(4.443.471)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	38.431.005	(95.642.724)	(22.339.606)	(24.407.003)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	1.543.937	1.204.021	-	-
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	391.311	59.393	639.804	96.828
Sonstige Erträge	1.586.805	2.570.115	4.481.140	6.408.685
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(1.955.712)	1.269.443	5.309.635	1.703.440
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(1.833.905)	(15.749.055)	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(2.462.205)	-	(9.819.282)	4.998.507
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(375.062)	34.056	(195.952)	(415.325)
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	(76.765)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	26.755.565	(71.446.813)	20.743.445	(46.795.140)
Terminkontrakte (Erl. 2)	620.742	-	(1.351.295)	1.936.364
Devisentermingeschäfte (Erl. 20)	611.136	226.141	-	-
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	24.882.612	(81.832.699)	19.730.730	(32.066.641)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	8.891.833	9.601.919	7.846.066	8.407.993
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	1.550	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	87.562	92.075	69.670	73.182
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	34.758	32.292	16.685	19.494
Prüfungshonorare	4.688	4.310	3.698	3.585
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	133.959	116.264	42.229	83.772
Transaktionskosten	-	-	-	5.430
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	243.472	255.637	220.000	273.239
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	-	-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	9.396.272	10.104.047	8.198.348	8.866.695
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	15.486.340	(91.936.746)	11.532.382	(40.933.336)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	15.486.340	(91.936.746)	11.532.382	(40.933.336)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(1.731.118)	(1.209.264)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	13.755.222	(93.146.010)	11.532.382	(40.933.336)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	4.357.288	8.689.838	1.051.346	890.366
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	8.196.931	723.237	-	-
Bankzinsen	608.589	192.079	276.484	83.841
Sonstige Erträge	423.826	647.782	369.447	478.170
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	20.671.392	(49.293.434)	6.292.362	(1.574.839)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(1.551.119)	1.865.710	1.316.141	(2.987.347)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(169.119)	(42.235.568)	(149.208)	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(952.027)	(2.345.345)	(237.714)	76.109
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	-	-	(343.676)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	1.239.915	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	58.686.307	(49.071.553)	41.079.483	(41.601.210)
Terminkontrakte (Erl. 2)	1.503.764	(872.244)	(149.404)	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	1.565.531	1.561.721	(14.010)	215.875
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	94.581.278	(130.137.777)	49.491.251	(44.419.035)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	15.255.629	17.011.594	8.275.149	7.220.131
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	196.892	365
Treuhandgebühren (Erl. 7)	134.342	147.995	67.323	64.635
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	31.828	34.381	20.101	19.605
Prüfungshonorare	7.194	6.678	3.701	2.921
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	183.113	523.173	46.863	46.153
Transaktionskosten	323.909	259.959	33.586	41.573
Zinsen auf Swaps	1.143.660	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1.667.498	1.115.535	182.410	154.189
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	336.516	9.380	194.302	195.180
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	19.083.689	19.108.695	9.020.327	7.744.752
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	75.497.589	(149.246.472)	40.470.924	(52.163.787)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	75.497.589	(149.246.472)	40.470.924	(52.163.787)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(6.941.896)	(8.040.391)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	68.555.693	(157.286.863)	40.470.924	(52.163.787)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	7.005.526	7.484.869	1.407.169	1.016.485
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	51.150.331	36.689.139	2.515.887	3.790.998
Bankzinsen	3.990.132	371.561	147.096	122.196
Sonstige Erträge	9.885	3.931	21.468	61.036
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	6.777.976	14.919.611	(4.879.643)	(7.341.049)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	2.071.715	(34.182.776)	1.154.581	(5.768.022)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	-	1.596.797	(1.026.014)	(5.958.852)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(10.266.834)	(218.130)	(158.452)	126.341
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(967.816)	(846.687)	(80.360)	63.036
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	9.577.485	2.751.690	(277.151)	(2.434.161)
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	61.746.693	(103.315.449)	14.900.059	(16.739.455)
Terminkontrakte (Erl. 2)	-	-	314.151	(1.845.492)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	10.658.807	1.749.855	(575.135)	1.396.595
Optionen (Erl. 2)	(179.498)	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	1.062.133	(4.595.195)	569.815	279.993
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	3.751
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	142.636.535	(77.590.784)	14.033.471	(33.226.600)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	18.670.479	16.303.099	2.775.979	3.128.434
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	6.785.573	396	-	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	204.246	177.915	33.303	39.311
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	43.071	39.303	25.813	22.211
Prüfungshonorare	12.891	9.180	1.622	1.478
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	169.976	537.866	45.130	137.724
Transaktionskosten	273.416	166.924	-	-
Zinsen auf Swaps	2.536.696	552.601	623.253	917.959
Sonstige Aufwendungen	569.314	495.828	84.861	104.674
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	1.041.453	745.961	130.527	22.992
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	30.307.115	19.029.073	3.720.488	4.374.783
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	112.329.420	(96.619.857)	10.312.983	(37.601.383)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	112.329.420	(96.619.857)	10.312.983	(37.601.383)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(9.637.035)	(10.239.524)	(898.801)	(1.140.085)
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	102.692.385	(106.859.381)	9.414.182	(38.741.468)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	8.224.048	10.326.211	4.201.474	6.013.072
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	2.081.147	1.203.942
Bankzinsen	844.353	61.420	91.045	18.343
Sonstige Erträge	1.718.959	1.931.276	273.164	323.962
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(9.792.993)	(27.974.001)	(346.377)	2.330.201
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	3.425.007	(8.874.606)	(264.983)	(409.718)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	2.813.539	(1.388.890)	333.895	(852.745)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(659.150)	728.575	(14.138)	90.101
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	(258.733)	94.553
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	(6.120.422)	(27.809.216)	17.282.607	(45.105.085)
Terminkontrakte (Erl. 2)	369.407	(356.468)	196.560	(37.780)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	266.303	344.618	109.794	(143.508)
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	1.089.051	(53.011.081)	23.685.455	(36.474.662)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	7.657.720	8.300.593	5.418.642	5.764.789
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	-	95
Treuhandgebühren (Erl. 7)	70.191	73.891	50.697	51.157
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	31.759	29.071	28.617	25.327
Prüfungshonorare	3.467	3.471	2.572	2.352
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	124.041	116.170	37.643	62.807
Transaktionskosten	14	16	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	228.627	239.199	151.146	140.725
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	-	-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	8.115.819	8.762.411	5.689.317	6.047.252
NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT	(7.026.768)	(61.773.492)	17.996.138	(42.521.914)
(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	(7.026.768)	(61.773.492)	17.996.138	(42.521.914)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(5.312.483)	(4.844.845)	(3.963.634)	(3.942.593)
(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	(12.339.251)	(66.618.337)	14.032.504	(46.464.507)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	4.057.105	2.964.747	30.000.116	26.830.871
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	1.845.897	2.034.835	-	-
Bankzinsen	181.344	116.559	984.554	280.189
Sonstige Erträge	165.926	487.611	638.665	4.973.032
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	2.739.416	12.421.440	39.824.957	55.881.501
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	810.442	(11.079.871)	2.927.949	(15.437.729)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(151.498)	(486.236)	(12.041)	(14.043.687)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	279.738	879.955	(96.950)	116.989
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	(260.881)	110.312	(1.155.115)	243.077
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	13.508.876	(45.049.209)	176.280.827	(136.175.181)
Terminkontrakte (Erl. 2)	-	-	143.635	(2.374.875)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(147.596)	64.198	(506.036)	314.490
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(3.693)	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	23.028.769	(37.535.659)	249.026.868	(79.391.323)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	5.675.038	6.126.354	40.180.988	36.646.445
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	620	8.794.819	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	53.113	54.035	278.838	258.971
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	29.001	25.871	54.578	49.097
Prüfungshonorare	2.723	2.468	15.859	12.617
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	65.213	53.698	181.797	417.782
Transaktionskosten	85	-	578.916	387.495
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	163.199	177.352	778.816	1.057.903
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	958	1.524	5.316.248	4.594.205
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	5.989.330	6.441.922	56.180.859	43.424.515
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	17.039.439	(43.977.581)	192.846.009	(122.815.838)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	17.039.439	(43.977.581)	192.846.009	(122.815.838)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(4.145.534)	(4.225.344)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	12.893.905	(48.202.925)	192.846.009	(122.815.838)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	11.829.957	10.410.086	9.141.539	4.861.356
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	766	-	-	-
Bankzinsen	2.045.095	474.939	337.788	73.864
Sonstige Erträge	604.952	860.544	608.297	580.026
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	22.215.372	(56.547.900)	(1.519.787)	(32.882.136)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	3.075.850	(11.558.496)	(8.417)	(564)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	851.744	(3.085.978)	29.982	(3.433.339)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.082.190)	(203.272)	19.379	(49.733)
Realisierte (Wertminderung) aus Optionen, netto	(1.420.811)	-	(319.224)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	9.997.176	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(64.036)	(654)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	330.261.832	(352.125.449)	23.505.494	(57.695.521)
Terminkontrakte (Erl. 2)	302.622	(377.827)	221.368	(468.665)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	401.764	116.800	-	-
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	5.273.825	(5.273.825)	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	1.947	(1.001)	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	384.295.865	(417.312.033)	32.016.419	(89.014.712)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	45.842.999	35.293.285	10.765.980	8.446.554
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	55	-	66
Treuhandgebühren (Erl. 7)	338.711	262.869	81.676	66.155
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	59.625	51.442	15.166	15.608
Prüfungshonorare	20.777	14.064	4.415	3.505
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	226.599	314.995	42.920	91.026
Transaktionskosten	512.759	441.754	407.777	555.156
Zinsen auf Swaps	2.334.890	735.248	-	-
Sonstige Aufwendungen	956.600	740.747	211.879	167.302
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	2.372.202	1.661.901	674.963	332.894
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	52.665.162	39.516.360	12.204.776	9.678.266
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	331.630.703	(456.828.393)	19.811.643	(98.692.978)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	331.630.703	(456.828.393)	19.811.643	(98.692.978)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	331.630.703	(456.828.393)	19.811.643	(98.692.978)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	25.008.288	14.954.801	16.600.418	13.174.354
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	1.505.783	270.346	1.211.145	209.375
Sonstige Erträge	952.159	585.228	154.485	101.284
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(216.221.337)	(87.546.006)	22.822.748	(24.414.198)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(111.087)	(1.245.440)	2.147.471	(9.528.291)
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(5.599.739)	(7.390.273)	(149.959)	(10.133.696)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	290.233	476.170	(522.370)	144.141
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	(1.212.935)	239.516
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	(126.802.989)	(146.040.254)	229.244.928	(225.188.533)
Terminkontrakte (Erl. 2)	1.187.411	(122.476)	104.099	(733.004)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	1.222	(1.194)	(105.462)	285.725
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT	(319.790.056)	(226.059.098)	270.294.568	(255.843.327)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	43.307.057	36.450.632	41.757.762	33.351.615
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	5.829	-	875
Treuhandgebühren (Erl. 7)	319.744	275.567	293.288	236.255
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	52.975	50.851	52.208	46.763
Prüfungshonorare	15.978	15.757	17.873	12.733
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	245.287	311.140	156.008	220.977
Transaktionskosten	3.177.568	2.876.625	369.708	779.872
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	937.447	767.695	821.886	722.007
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	1.830.019	1.020.733	3.483.681	2.554.584
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	49.886.075	41.774.829	46.952.414	37.925.681
NETTO(AUFWENDUNGEN)/-ERTRÄGE INSGESAMT	(369.676.131)	(267.833.927)	223.342.154	(293.769.008)
(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	(369.676.131)	(267.833.927)	223.342.154	(293.769.008)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	(369.676.131)	(267.833.927)	223.342.154	(293.769.008)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	-	-	6.445.872	4.849.578
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	24.555.997	16.149.521	-	-
Bankzinsen	1.007.733	187.866	670.813	103.365
Sonstige Erträge	51.405	1.319	275.259	290.696
Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(24.062.253)	(17.054.646)	(1.237.496)	(2.895.330)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	(47.020)	(6.237.025)	1.286.814	(2.591.385)
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	(540.400)	643.365	48.347	(3.948.094)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	108.463	522.683	(379.744)	(182.873)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Optionen, netto	29.183	-	(458.068)	99.556
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Swaps, netto	1.053.893	(629.596)	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(9.676)	-	(13.938)	(1.292)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	40.176.162	(51.176.725)	86.667.200	(80.634.187)
Terminkontrakten	(114.442)	914.563	75.708	(100.891)
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(245.462)	(665.187)	(811.570)	152.972
Optionen (Erl. 2)	(40.122)	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	385.268	(113.900)	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(11.793)	(156)	(146.674)	5.178
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	42.296.936	(57.457.918)	92.422.523	(84.852.707)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	9.449.286	7.230.258	14.891.348	12.346.801
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	106	319.402	26
Treuhandgebühren (Erl. 7)	91.329	68.567	113.870	94.297
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	24.872	17.840	23.247	20.259
Prüfungshonorare	5.886	3.688	6.389	5.101
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	536.849	210.166	61.457	98.224
Transaktionskosten	46.311	263.125	119.652	332.604
Zinsen auf Swaps	2.348.488	461.135	-	-
Sonstige Aufwendungen	294.372	198.470	311.546	254.814
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	102.061	10.431	1.106.511	868.895
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	12.899.454	8.463.786	16.953.422	14.021.021
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	29.397.482	(65.921.704)	75.469.101	(98.873.728)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	29.397.482	(65.921.704)	75.469.101	(98.873.728)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	(4.912.076)	(3.761.236)	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	24.485.406	(69.682.940)	75.469.101	(98.873.728)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	9.332.074	5.048.146	4.127.393	1.964.983
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	1.888.334	396.959	367.276	55.998
Sonstige Erträge	76.050	1.070.112	129.816	69.327
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(70.936.938)	(43.335.598)	482.492	(94.656)
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	1.271.105	(3.171.478)	340.805	(203.982)
Realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Devisen, netto	(1.147.773)	(489.850)	11.831	40.005
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	6.550.005	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(14.331)	(530)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	130.306.406	(110.348.821)	38.905.701	(15.993.943)
Terminkontrakte (Erl. 2)	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	98.150	152.119	54.884	124.327
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	4.747	3.985	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	70.877.824	(144.124.951)	44.420.198	(14.037.941)
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	21.966.024	17.155.226	8.783.416	4.465.589
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	3.313.175	1.132
Treuhandgebühren (Erl. 7)	165.994	131.209	67.427	35.933
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	31.541	29.031	14.607	11.871
Prüfungshonorare	9.557	7.484	4.142	2.613
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	87.219	106.237	33.032	26.372
Transaktionskosten	750.007	549.903	233.871	255.845
Zinsen auf Swaps	-	266.273	-	-
Sonstige Aufwendungen	452.580	351.589	180.709	90.944
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	1.701.378	885.020	757.071	333.907
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	25.164.300	19.481.972	13.387.450	5.224.206
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	45.713.524	(163.606.923)	31.032.748	(19.262.147)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	45.713.524	(163.606.923)	31.032.748	(19.262.147)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	45.713.524	(163.606.923)	31.032.748	(19.262.147)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	43.900	-	2.103.470	268.926
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	128.932	10.773	-	-
Bankzinsen	55.556	2.362	259.692	28.091
Sonstige Erträge	765	83	411	244
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	169.955	(212.616)	(1.964.781)	1.561.864
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	47.589	175.298	(34.886)	207.462
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(742.707)	(351.168)	-	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	1.916	(57.873)	(12.790)	(87.301)
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	76.099	9.982	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	(4.391)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	3.142.258	(526.794)	(687.304)	(1.412.112)
Terminkontrakte (Erl. 2)	278.348	(17.669)	-	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(23.661)	80.004	38.139	34.539
Optionen (Erl. 2)	(15.586)	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	-	-
ERTRÄGE/(VERLUSTE) INSGESAMT	3.158.973	(887.618)	(298.049)	601.713
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	823.863	169.950	3.541.722	788.010
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	182.547	24	239.801	2.301
Treuhandgebühren (Erl. 7)	9.538	4.519	27.767	7.644
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	5.280	2.618	8.220	3.245
Prüfungshonorare	576	224	1.943	819
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	6.450	1.294	7.376	3.409
Transaktionskosten	4.603	23	149.282	83.379
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	39.165	20.520	72.728	15.703
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	8.898	-	290.296	31.919
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.080.920	199.172	4.339.135	936.429
NETTOERTRÄGE/(-AUFWENDUNGEN) INSGESAMT	2.078.053	(1.086.790)	(4.637.184)	(334.716)
GEWINN/(VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	2.078.053	(1.086.790)	(4.637.184)	(334.716)
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
GEWINN/(VERLUST), DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	2.078.053	(1.086.790)	(4.637.184)	(334.716)

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE				
Dividenden (Erl. 2)	377.732	-	266.159	-
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-	-	-
Bankzinsen	37.987	-	77.092	-
Sonstige Erträge	86	-	12.818	-
Realisierte (Wertminderung)/Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(877.927)	-	256.195	-
Realisierte (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften, netto	(29.318)	-	(73.393)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Terminkontrakten, netto	-	-	559.525	-
Realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) aus Devisen, netto	28.265	-	(168.971)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-	(59.133)	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus:				
Wertpapiere (Erl. 2)	(1.295.196)	-	14.979.447	-
Terminkontrakte (Erl. 2)	-	-	53.549	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	(821)	-	(41.422)	-
Optionen (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	-	-	(27)	-
(VERLUSTE)/ERTRÄGE INSGESAMT	(1.759.192)	-	15.861.839	-
AUFWENDUNGEN				
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	716.768	-	1.367.246	-
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	-	-	1.626.200	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	6.454	-	11.023	-
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	3.233	-	2.972	-
Prüfungshonorare	614	-	1.708	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	721	-	4.989	-
Transaktionskosten	16.424	-	247.674	-
Zinsen auf Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	14.497	-	43.543	-
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	66.567	-	55.079	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	825.278	-	3.360.434	-
NETTO(-VERLUST)/-ERTRAG INSGESAMT	(2.584.470)	-	12.501.405	-
(VERLUST)/GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	(2.584.470)	-	12.501.405	-
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-	-	-
(VERLUST)/GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	(2.584.470)	-	12.501.405	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022
ERTRÄGE		
Dividenden (Erl. 2)	1.078.454	-
Zinserträge aus Wertpapieren (Erl. 2)	-	-
Bankzinsen	74.933	-
Sonstige Erträge	32.269	-
Realisierte (Wertminderung) aus Anlagenverkäufen, netto (Erl. 2)	(353.778)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Devisentermingeschäften, netto	213.879	-
Realisierte (Wertminderung) aus Terminkontrakten, netto	(302.751)	-
Realisierte (Wertminderung) aus Devisen, netto	(221.445)	-
Realisierte Wertsteigerung aus Optionen, netto	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaps, netto	-	-
Realisierte Wertsteigerung aus Swaptions, netto	-	-
Realisierte Kapitalertragsteuer	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus:		
Wertpapiere (Erl. 2)	11.571.362	-
Terminkontrakte (Erl. 2)	11.777	-
Devisentermingeschäfte (Erl. 2)	73.476	-
Optionen (Erl. 2)	-	-
Swaps (Erl. 2)	-	-
Swaptions (Erl. 2)	-	-
Kapitalertragsteuer auf Anlagen	(639)	-
ERTRÄGE INSGESAMT	12.177.537	-
AUFWENDUNGEN		
Gebühren im Zusammenhang mit der Verwaltung (Erl. 7)	2.115.205	-
Wertentwicklungsgebühren (Erl. 8)	1.154.032	-
Treuhandgebühren (Erl. 7)	19.649	-
Gebühren für den Verwalter und Transferagenten (Erl. 7)	4.886	-
Prüfungshonorare	2.244	-
Bankspesen und Korrespondenzbankgebühren	4.113	-
Transaktionskosten	128.587	-
Zinsen auf Swaps	-	-
Sonstige Aufwendungen	48.376	-
Quellensteuern auf Dividenden und Zinserträge (Erl. 2)	224.872	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	3.701.964	-
NETTOERTRÄGE INSGESAMT	8.475.573	-
GEWINN FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR INSGESAMT	8.475.573	-
Finanzierungskosten		
Ausschüttungen an Inhaber rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile (Erl. 22)	-	-
GEWINN, DER RÜCKNEHMBAREN, GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZUZUORDNEN IST	8.475.573	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Sämtliche Ergebnisse wurden aus fortgeführten Geschäftsbereichen erzielt. Es gibt keine anderen ausgewiesenen Gewinne oder Verluste in diesem bzw. dem vorangegangenen Geschäftsjahr als die oben dargestellten.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	556.810.326	573.330.508	466.198.283	544.873.407
Betriebliche Erträge	133.862.063	(96.365.677)	66.724.059	(61.842.982)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(23.376.926)	(15.746.953)	(14.374.428)	(13.161.647)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	110.485.137	(112.112.630)	52.349.631	(75.004.629)
Ausgabe von Anteilen	155.481.934	162.144.352	53.830.040	66.414.619
Rücknahme von Anteilen	(88.142.185)	(66.551.904)	(65.926.396)	(70.085.114)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	734.635.212	556.810.326	506.451.558	466.198.283

(Angaben in EUR)	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	216.374.703	225.806.050	498.208.324	565.416.079
Betriebliche Erträge	12.537.580	(32.956.869)	30.822.256	(92.769.032)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(6.197.048)	(5.850.323)	(15.932.260)	(15.730.483)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	6.340.532	(38.807.192)	14.889.996	108.499.515)
Ausgabe von Anteilen	32.094.935	51.392.659	97.388.010	90.073.989
Rücknahme von Anteilen	(26.292.523)	(22.016.814)	(69.433.190)	(48.782.229)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	228.517.647	216.374.703	541.053.140	498.208.324

(Angaben in EUR)	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.678.625.924	2.920.827.119	2.053.789.084	2.341.372.997
Betriebliche Erträge	56.089.575	(122.630.137)	199.314.966	(206.789.140)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(10.184)	(10.796)	(49.682.453)	(48.565.656)
Betriebliche Aufwendungen	(9.597.482)	(15.986.717)	(63.075.042)	(52.585.148)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	46.481.909	(138.627.650)	86.557.471	(307.939.944)
Ausgabe von Anteilen	416.777.688	999.716.186	662.161.564	343.128.570
Rücknahme von Anteilen	(1.000.226.958)	(2.103.289.731)	(345.957.827)	(322.772.539)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.141.658.563	1.678.625.924	2.456.550.292	2.053.789.084

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	792.251.938	1.064.933.680	251.542.976	280.148.151
Betriebliche Erträge	61.976.298	(132.476.925)	36.868.429	(38.342.342)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(11.717.015)	(11.277.702)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(19.646.468)	(23.230.342)	(7.558.185)	(6.974.294)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	30.612.815	(166.984.969)	29.310.244	(45.316.636)
Ausgabe von Anteilen	42.671.339	34.667.909	43.577.208	45.239.839
Rücknahme von Anteilen	(120.657.122)	(140.364.682)	(36.594.817)	(28.528.378)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	744.878.970	792.251.938	287.835.611	251.542.976

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	667.550.289	725.454.831	4.718.885.474	4.787.151.212
Betriebliche Erträge	61.297.394	(50.054.297)	644.064.081	(982.005.161)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(10.601.154)	(10.325.870)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(23.211.213)	(22.843.262)	(159.684.674)	(143.233.831)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	27.485.027	(83.223.429)	484.379.407	(1.125.238.992)
Ausgabe von Anteilen	80.677.915	107.064.978	667.047.773	1.569.939.271
Rücknahme von Anteilen	(93.768.198)	(81.746.091)	(690.872.855)	(512.966.017)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	681.945.033	667.550.289	5.179.439.799	4.718.885.474

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	151.703.103	187.608.735	1.790.978.240	2.386.358.145
Betriebliche Erträge	10.829.938	(28.123.316)	177.807.683	(316.752.217)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(42.947.881)	(46.739.609)
Betriebliche Aufwendungen	(4.201.237)	(4.472.624)	(52.899.075)	(60.562.051)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	6.628.701	(32.595.940)	81.960.727	(424.053.877)
Ausgabe von Anteilen	13.650.948	15.351.684	106.607.117	86.829.729
Rücknahme von Anteilen	(15.713.856)	(18.661.376)	(271.685.194)	(258.155.757)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	156.268.896	151.703.103	1.707.860.890	1.790.978.240

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	522.534.398	611.779.189	518.601.895	470.948.706
Betriebliche Erträge	53.141.387	(80.396.152)	(5.141)	(3.313.436)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	(5.118.519)	(4.443.471)
Betriebliche Aufwendungen	(14.710.382)	(15.246.572)	(17.215.946)	(16.650.096)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	38.431.005	(95.642.724)	(22.339.606)	(24.407.003)
Ausgabe von Anteilen	42.661.551	67.725.308	104.583.083	138.771.120
Rücknahme von Anteilen	(80.052.741)	(61.327.375)	(75.328.600)	(66.710.928)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	523.574.213	522.534.398	525.516.772	518.601.895

(Angaben in EUR)	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	429.025.998	539.235.080	356.914.125	426.008.734
Betriebliche Erträge	24.882.612	(81.832.699)	19.730.730	(32.066.638)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(1.731.118)	(1.209.264)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(9.396.272)	(10.104.047)	(8.198.348)	(8.866.698)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	13.755.222	(93.146.010)	11.532.382	(40.933.336)
Ausgabe von Anteilen	59.286.319	49.136.120	28.111.735	23.143.668
Rücknahme von Anteilen	(65.886.281)	(66.199.192)	(52.482.136)	(51.304.941)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	436.181.258	429.025.998	344.076.106	356.914.125

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIOALLY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	664.945.353	878.795.823	290.784.553	275.846.723
Betriebliche Erträge	94.581.278	(129.636.235)	49.491.251	(44.418.946)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(6.941.896)	(8.040.391)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(19.083.689)	(19.610.237)	(9.020.327)	(7.744.841)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	68.555.693	(157.286.863)	40.470.924	(52.163.787)
Ausgabe von Anteilen	38.870.371	41.525.954	57.906.074	98.325.146
Rücknahme von Anteilen	(103.005.186)	(98.089.561)	(44.778.638)	(31.223.529)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	669.366.231	664.945.353	344.382.913	290.784.553

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	913.949.022	946.221.581	147.340.150	201.208.506
Betriebliche Erträge	142.636.535	(77.590.702)	14.033.471	(33.226.600)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(9.637.035)	(10.239.524)	(898.801)	(1.140.085)
Betriebliche Aufwendungen	(30.307.115)	(19.029.155)	(3.720.488)	(4.374.783)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	102.692.385	(106.859.381)	9.414.182	(38.741.468)
Ausgabe von Anteilen	366.935.473	184.229.916	17.164.651	15.662.934
Rücknahme von Anteilen	(184.090.117)	(109.643.094)	(23.039.558)	(30.789.822)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.199.486.763	913.949.022	150.879.425	147.340.150

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	345.708.774	411.011.666	234.121.445	289.776.698
Betriebliche Erträge	1.089.051	(53.011.081)	23.685.455	(36.474.662)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(5.312.483)	(4.844.845)	(3.963.634)	(3.942.593)
Betriebliche Aufwendungen	(8.115.819)	(8.762.411)	(5.689.317)	(6.047.252)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(12.339.251)	(66.618.337)	14.032.504	(46.464.507)
Ausgabe von Anteilen	33.858.012	48.703.255	22.830.457	25.306.914
Rücknahme von Anteilen	(44.599.083)	(47.387.810)	(31.660.300)	(34.497.660)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	322.628.452	345.708.774	239.324.106	234.121.445

(Angaben in EUR)	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	245.900.092	297.076.702	1.256.168.858	1.300.381.396
Betriebliche Erträge	23.028.769	(37.535.659)	249.026.868	(79.391.230)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(4.145.534)	(4.225.344)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(5.989.330)	(6.441.922)	(56.180.859)	(43.424.608)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	12.893.905	(48.202.925)	192.846.009	(122.815.838)
Ausgabe von Anteilen	29.365.095	34.680.172	211.513.260	245.970.174
Rücknahme von Anteilen	(34.802.178)	(37.653.857)	(184.886.803)	(167.366.874)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	253.356.914	245.900.092	1.475.641.324	1.256.168.858

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.400.374.852	1.322.696.131	348.964.800	291.262.431
Betriebliche Erträge	384.295.865	(417.311.854)	32.016.419	(89.014.005)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(52.665.162)	(39.516.539)	(12.204.776)	(9.678.973)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	331.630.703	(456.828.393)	19.811.643	(98.692.978)
Ausgabe von Anteilen	389.901.047	682.550.873	79.246.423	182.756.205
Rücknahme von Anteilen	(188.640.461)	(148.043.759)	(37.210.945)	(26.360.858)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.933.266.141	1.400.374.852	410.811.921	348.964.800

(Angaben in EUR)	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.568.873.272	1.133.855.419	1.267.792.142	1.147.195.829
Betriebliche Erträge	(319.790.056)	(226.057.643)	270.294.568	(255.842.762)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(49.886.075)	(41.776.284)	(46.952.414)	(37.926.246)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(369.676.131)	(267.833.927)	223.342.154	(293.769.008)
Ausgabe von Anteilen	444.237.099	804.032.762	340.130.469	492.414.462
Rücknahme von Anteilen	(156.701.052)	(101.180.982)	(168.260.605)	(78.049.141)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.486.733.188	1.568.873.272	1.663.004.160	1.267.792.142

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	367.329.131	379.937.489	507.803.579	429.162.333
Betriebliche Erträge	42.296.936	(57.457.770)	92.422.523	(84.852.414)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	(4.912.076)	(3.761.236)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(12.899.454)	(8.463.934)	(16.953.422)	(14.021.314)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	24.485.406	(69.682.940)	75.469.101	(98.873.728)
Ausgabe von Anteilen	211.390.236	110.571.147	106.960.268	210.975.959
Rücknahme von Anteilen	(55.505.340)	(53.496.565)	(95.714.965)	(33.460.985)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	547.699.433	367.329.131	594.517.983	507.803.579

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	745.132.092	543.599.423	260.249.679	-
Betriebliche Erträge	70.877.824	(144.124.497)	44.420.198	(14.037.831)
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(25.164.300)	(19.482.426)	(13.387.450)	(5.224.316)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	45.713.524	(163.606.923)	31.032.748	(19.262.147)
Ausgabe von Anteilen	195.911.395	427.960.370	158.838.221	286.698.918
Rücknahme von Anteilen	(97.463.644)	(62.820.778)	(64.751.676)	(7.187.092)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	889.293.367	745.132.092	385.368.972	260.249.679

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS DEN INHABERN RÜCKNEHMBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZUORDNEN IST FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHR	22.456.809	-	81.684.854	-
Betriebliche Erträge	3.158.973	(887.618)	(298.049)	601.769
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(1.080.920)	(199.172)	(4.339.135)	(936.485)
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	2.078.053	(1.086.790)	(4.637.184)	(334.716)
Ausgabe von Anteilen	32.922.466	23.801.247	115.948.049	82.439.995
Rücknahme von Anteilen	(3.880.503)	(257.648)	(12.208.497)	(420.425)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR	53.576.825	22.456.809	180.787.222	81.684.854

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHR	-	-	-	-
Betriebliche Erträge	(1.759.192)	-	15.861.839	-
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(825.278)	-	(3.360.434)	-
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	(2.584.470)	-	12.501.405	-
Ausgabe von Anteilen	60.330.077	-	148.828.909	-
Rücknahme von Anteilen	(582.728)	-	(2.450.235)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR	57.162.879	-	158.880.079	-

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHR	-	-
Betriebliche Erträge	12.177.537	-
Zahlbare Ausschüttung (Erl. 22)	-	-
Betriebliche Aufwendungen	(3.701.964)	-
Veränderungen des Nettovermögens aufgrund betrieblicher Tätigkeiten	8.475.573	-
Ausgabe von Anteilen	203.271.669	-
Rücknahme von Anteilen	(2.962.951)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHR	208.784.291	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR

	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	44.758.388,647	37.509.713,018	36.690.997,323	36.747.167,813
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	11.534.898,197	12.069.435,087	5.450.489,583	6.651.643,790
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.140.374,670)	(4.820.759,458)	(4.898.756,655)	(6.707.814,280)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	50.152.912,174	44.758.388,647	37.242.730,251	36.690.997,323
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.297.199,725	8.359.393,796	12.421.281,533	11.662.474,444
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.195.835,121	3.998.979,576	1.322.859,461	2.013.342,296
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.003.167,183)	(1.061.173,647)	(1.627.242,871)	(1.254.535,207)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.489.867,663	11.297.199,725	12.116.898,123	12.421.281,533
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.093.743,262	3.234.408,351	6.783.583,719	7.242.465,832
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	218.609,890	282.216,276	147.870,042	226.838,220
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(406.644,331)	(422.881,365)	(821.078,009)	(685.720,333)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.905.708,821	3.093.743,262	6.110.375,752	6.783.583,719
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.299.772,942	1.258.255,529	3.430.704,149	3.750.133,355
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	139.451,950	234.220,347	30.569,202	79.969,923
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(157.413,897)	(192.702,934)	(482.198,100)	(399.399,129)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.281.810,995	1.299.772,942	2.979.075,251	3.430.704,149
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PACIFIC COLLECTION		EMERGING MARKETS COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.077.901,774	16.234.062,961	40.112.315,892	36.163.692,721
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.107.916,695	4.578.483,617	8.784.984,382	7.423.106,992
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.163.785,410)	(1.734.644,804)	(5.635.884,278)	(3.474.483,821)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.022.033,059	19.077.901,774	43.261.415,996	40.112.315,892
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.235.877,098	4.268.466,403	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	806.448,850	1.415.194,433	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(657.308,273)	(447.783,738)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.385.017,675	5.235.877,098	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.865.507,782	1.885.735,631	4.263.884,467	4.460.808,590
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	85.881,343	202.629,754	137.112,494	244.967,641
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(238.279,314)	(222.857,603)	(497.916,087)	(441.891,764)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.713.109,811	1.865.507,782	3.903.080,874	4.263.884,467
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	766.589,248	838.360,305	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	21.896,507	34.110,117	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(120.846,519)	(105.881,174)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	667.639,236	766.589,248	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	277.456.906,913	456.149.849,129	33.375.472,899	28.581.355,525
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.481.336,424	1.443.249,436	59.372.244,657	59.596.203,126
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	69.843.742,175	166.330.678,031	21.563.028,235	9.914.630,689
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	933.483,939	565.295,494	19.386.951,906	7.704.680,368
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(166.654.147,596)	(345.023.620,247)	(8.210.840,796)	(5.120.513,315)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(343.709,496)	(527.208,506)	(6.789.185,091)	(7.928.638,837)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	180.646.501,492	277.456.906,913	46.727.660,338	33.375.472,899
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.071.110,867	1.481.336,424	71.970.011,472	59.372.244,657
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	40.784.737,622	31.805.584,038
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	68.278.178,900	70.124.383,716
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	28.225.114,462	15.647.407,293
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	14.790.863,331	6.843.270,913
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(8.422.470,656)	(6.668.253,709)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(13.714.853,895)	(8.689.475,729)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	60.587.381,428	40.784.737,622
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	69.354.188,336	68.278.178,900
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.673.355,059	13.483.003,770	5.674.826,477	6.415.030,371
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	475.872,962	538.087,634	40.987.793,336	44.846.327,406
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	633.393,307	1.625.103,639	613.891,839	370.333,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	40.479,716	29.577,412	1.994.215,346	1.386.982,529
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.000.058,872)	(7.434.752,350)	(659.713,547)	(1.110.537,126)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(73.486,465)	(91.792,084)	(5.241.438,186)	(5.245.516,599)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.306.689,494	7.673.355,059	5.629.004,769	5.674.826,477
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	442.866,213	475.872,962	37.740.570,496	40.987.793,336
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.237.744,972	7.297.247,668
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	51.455.924,855	57.679.127,725
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	551.717,462	870.286,775
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	1.939.302,544	1.531.825,390
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(677.239,622)	(929.789,471)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(6.458.204,352)	(7.755.028,260)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.112.222,812	7.237.744,972
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	46.937.023,047	51.455.924,855

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.982.962,165	21.453.685,939	11.470.779,621	9.338.472,564
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	14.803.856,609	15.760.171,355	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.096.019,672	1.575.394,603	3.953.075,278	3.571.398,187
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.125.633,207	1.170.332,325	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.987.963,983)	(3.046.118,377)	(1.782.887,850)	(1.439.091,130)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.954.264,198)	(2.126.647,071)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.091.017,854	19.982.962,165	13.640.967,049	11.470.779,621
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.975.225,618	14.803.856,609	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.955.851,307	10.712.632,264	7.374.361,153	6.670.736,580
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	17.533.111,017	19.404.347,618	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.401.562,450	1.282.436,857	1.256.275,400	1.665.779,727
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	777.349,758	927.430,055	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.981.647,368)	(2.039.217,814)	(1.253.618,376)	(962.155,154)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.533.274,424)	(2.798.666,656)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.375.766,389	9.955.851,307	7.377.018,177	7.374.361,153
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	15.777.186,351	17.533.111,017	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.457.213,009	14.002.039,475	6.893.704,835	7.267.896,202
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.614.480,984	19.375.531,214	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	320.838,989	223.861,339	101.193,065	147.718,836
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	173.700,895	131.698,369	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.536.906,689)	(1.768.687,805)	(668.664,065)	(521.910,203)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.538.473,062)	(2.892.748,599)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	11.241.145,309	12.457.213,009	6.326.233,835	6.893.704,835
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	14.249.708,817	16.614.480,984	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.540.057,768	4.912.977,670	1.330.256,610	1.410.144,894
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.212.068,482	27.129.508,400	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	172.015,171	256.319,725	34.347,768	52.058,360
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	217.826,155	207.446,784	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(617.330,514)	(629.239,627)	(219.777,682)	(131.946,644)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.933.067,585)	(4.124.886,702)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.094.742,425	4.540.057,768	1.144.826,696	1.330.256,610
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	19.496.827,052	23.212.068,482	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	19.742.691,661	14.576.667,473	280.811.879,985	211.841.019,621
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.942.898,365	19.077.629,578	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.269.107,534	7.439.388,050	45.621.514,051	99.945.602,999
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	2.196.322,134	2.448.913,161	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.926.939,426)	(2.273.363,862)	(40.208.698,344)	(30.974.742,635)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.183.704,180)	(2.583.644,374)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	22.084.859,769	19.742.691,661	286.224.695,692	280.811.879,985
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.955.516,319	18.942.898,365	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.445.580,694	9.156.921,357	131.923.116,981	98.636.473,052
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	16.043.912,217	16.912.989,700	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.783.338,891	2.284.361,899	17.583.033,369	43.134.746,053
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	891.567,344	1.156.348,552	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.059.123,451)	(995.702,562)	(17.817.619,201)	(9.848.102,124)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.020.799,402)	(2.025.426,035)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.169.796,134	10.445.580,694	131.688.531,149	131.923.116,981
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	14.914.680,159	16.043.912,217	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.030.659,427	5.393.567,015	23.491.151,319	23.844.181,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.538.215,606	9.145.512,975	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	254.380,446	239.374,608	659.107,740	1.927.822,474
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	242.510,841	296.696,558	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(532.231,242)	(602.282,196)	(2.914.187,327)	(2.280.852,387)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.010.571,179)	(903.993,927)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.752.808,631	5.030.659,427	21.236.071,732	23.491.151,319
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.770.155,268	8.538.215,606	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.524.543,376	2.646.463,263	14.844.760,574	14.946.731,789
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.397.580,041	10.281.486,909	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	87.773,944	155.753,251	395.643,171	1.404.225,555
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	206.832,729	213.593,502	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(406.085,619)	(277.673,138)	(2.220.690,293)	1.506.196,770)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.330.556,698)	(1.097.500,370)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.206.231,701	2.524.543,376	13.019.713,452	14.844.760,574
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.273.856,072	9.397.580,041	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.551.681,560	24.502.764,740	25.194.853,515	26.283.330,888
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	64.494.298,030	68.051.236,418
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.752.816,308	2.956.428,626	2.608.630,076	2.753.326,114
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	4.233.347,975	4.245.341,761
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.502.872,505)	(2.907.511,806)	(4.031.995,019)	(3.841.803,487)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(8.237.051,639)	(7.802.280,149)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	24.801.625,363	24.551.681,560	23.771.488,572	25.194.853,515
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	60.490.594,366	64.494.298,030
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	22.041.637,413	22.821.574,232
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	88.526.365,995	95.419.838,508
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	6.802.151,861	2.123.689,572
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	3.001.142,401	3.460.226,638
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(3.211.049,669)	(2.903.626,391)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(18.207.768,401)	(10.353.699,151)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	25.632.739,605	22.041.637,413
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	73.319.739,995	88.526.365,995
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.406.409,568	4.758.057,018	7.596.972,255	8.438.260,000
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	39.675.542,105	43.883.442,030
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	84.372,173	74.353,723	605.547,975	364.047,217
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	614.573,406	686.790,280
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(449.420,784)	426.001,173)	(895.886,614)	(1.205.334,962)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(4.902.691,292)	(4.894.690,205)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.041.360,957	4.406.409,568	7.306.633,616	7.596.972,255
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	35.387.424,219	39.675.542,105
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	8.156.741,927	8.633.973,359
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	62.251.561,859	70.358.803,044
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	432.005,715	523.602,344
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	634.655,762	829.776,663
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.050.469,336)	(1.000.833,776)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(9.249.165,881)	(8.937.017,848)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.538.278,306	8.156.741,927
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	53.637.051,740	62.251.561,859

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	41.915.635,962	40.483.271,644	30.459.519,726	22.774.424,007
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	7.442.677,954	7.333.687,183
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.115.248,686	6.035.870,617	9.732.653,102	12.198.669,010
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	973.079,311	1.053.508,219
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.133.860,205)	(4.603.506,299)	(4.817.013,582)	(4.513.573,291)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(886.152,336)	(944.517,448)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	39.897.024,443	41.915.635,962	35.375.159,246	30.459.519,726
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	7.529.604,929	7.442.677,954
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	24.445.849,969	23.258.576,911	14.224.630,382	10.412.752,706
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	6.504.380,908	6.547.751,022
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.392.934,858	3.731.381,165	3.919.824,675	5.025.528,216
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	576.659,176	616.786,513
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.970.019,171)	(2.544.108,107)	(2.461.241,928)	(1.213.650,540)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(865.964,446)	(660.156,627)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	22.868.765,656	24.445.849,969	15.683.213,129	14.224.630,382
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.215.075,638	6.504.380,908
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.719.045,469	6.239.424,524	2.486.677,583	2.508.947,315
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.246.639,044	4.592.472,410
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	73.756,712	165.887,878	195.851,020	277.998,328
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	76.551,867	121.430,200
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(724.627,723)	(686.266,933)	(344.488,395)	(300.268,060)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(479.380,749)	(467.263,566)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.068.174,458	5.719.045,469	2.338.040,208	2.486.677,583
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	3.843.810,162	4.246.639,044
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.921.877,962	4.239.492,436	1.408.326,937	1.451.450,280
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	4.160.312,924	4.526.061,191
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	33.953,904	132.054,978	76.112,618	132.232,325
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	45.943,428	74.156,228
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(604.444,821)	(449.669,452)	(217.648,755)	(175.355,668)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(599.431,382)	(439.904,495)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.351.387,045	3.921.877,962	1.266.790,800	1.408.326,937
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	3.606.824,970	4.160.312,924

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGY SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	17.844.971,194	16.197.055,508	34.721.069,303	36.078.478,530
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.238.818,338	6.562.738,367	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	5.565.425,151	4.149.609,264	4.648.406,779	3.800.704,175
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	753.782,789	517.305,160	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.006.844,063)	(2.501.693,578)	(5.306.561,367)	(5.158.113,402)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(882.600,563)	(841.225,189)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	20.403.552,282	17.844.971,194	34.062.914,715	34.721.069,303
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.110.000,564	6.238.818,338	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.941.706,497	12.245.472,292	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	7.828.618,976	8.347.184,846	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	3.215.212,355	2.692.856,499	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	550.635,106	494.898,859	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.084.758,293)	(1.996.622,294)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.030.404,593)	(1.013.464,729)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	14.072.160,559	12.941.706,497	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.348.849,489	7.828.618,976	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.742.126,702	3.004.524,782	14.438.044,160	16.247.118,420
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.777.584,844	6.586.556,720	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	157.269,458	104.443,184	139.944,618	110.822,833
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	41.723,321	43.982,845	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(363.888,759)	(366.841,264)	(2.005.114,477)	(1.919.897,093)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(886.130,792)	(852.954,721)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.535.507,401	2.742.126,702	12.572.874,301	14.438.044,160
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.933.177,373	5.777.584,844	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	2.651.573,836	2.861.702,569	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.053.117,393	10.281.441,448	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	96.720,418	134.598,493	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	111.162,458	96.721,215	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(360.222,068)	(344.727,226)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.331.548,473)	(1.325.045,270)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.388.072,186	2.651.573,836	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	7.832.731,378	9.053.117,393	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	35.616.144,267	35.036.415,301	31.416.503,889	23.350.184,273
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	23.905.975,150	25.571.018,227	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.683.611,320	5.040.470,352	6.716.212,023	11.087.639,318
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.313.800,338	1.392.983,218	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(5.086.988,756)	(4.460.741,386)	(4.521.677,035)	(3.021.319,702)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(2.974.486,696)	(3.058.026,295)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35.212.766,831	35.616.144,267	33.611.038,877	31.416.503,889
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	22.245.288,792	23.905.975,150	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	13.884.676,481	10.337.419,155
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	2.950.278,110	4.898.756,755
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.888.462,836)	(1.351.499,429)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	14.946.491,755	13.884.676,481
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.290.231,910	12.457.619,974	2.625.521,590	2.705.241,452
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	30.149.690,359	34.361.486,860	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	386.845,497	364.242,974	128.647,732	274.210,420
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	265.665,608	205.570,172	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.025.982,668)	(1.531.631,038)	(393.841,519)	(353.930,282)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(4.385.270,219)	(4.417.366,673)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.651.094,739	11.290.231,910	2.360.327,803	2.625.521,590
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	26.030.085,748	30.149.690,359	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.588.496,060	1.575.448,133
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	45.269,351	158.273,240
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(252.713,197)	(145.225,313)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.381.052,214	1.588.496,060
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	87.131.474,745	75.162.001,286	8.805.035,059	8.929.193,077
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	44.677.766,211	41.434.633,764	2.448.942,042	2.582.262,824
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	45.847.441,305	22.986.005,751	2.225.754,061	1.759.295,032
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	15.627.345,992	7.511.916,186	312.535,518	211.989,556
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(14.288.481,829)	11.016.532,292)	(1.458.773,595)	(1.883.453,050)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(15.415.038,720)	(4.268.783,739)	(324.385,397)	(345.310,338)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	118.690.434,221	87.131.474,745	9.572.015,525	8.805.035,059
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	44.890.073,483	44.677.766,211	2.437.092,163	2.448.942,042
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	6.224.420,053	6.707.304,638
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	2.753.850,769	2.957.484,009
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	931.807,443	1.006.276,902
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	226.817,922	170.847,451
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(1.028.373,798)	(1.489.161,487)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(320.984,653)	(374.480,691)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	6.127.853,698	6.224.420,053
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	2.659.684,038	2.753.850,769
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.067.849,751	6.456.029,017	1.203.142,148	1.388.912,369
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	12.674.464,644	13.589.134,269	2.109.634,643	2.432.778,356
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	503.654,987	366.666,709	63.345,071	58.111,736
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	439.737,420	448.618,555	29.024,438	24.949,995
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(691.875,508)	(754.845,975)	(166.096,504)	(243.881,957)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.616.627,728)	(1.363.288,180)	(338.583,835)	(348.093,708)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.879.629,230	6.067.849,751	1.100.390,715	1.203.142,148
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	11.497.574,336	12.674.464,644	1.800.075,246	2.109.634,643
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	1.705.869,863	1.906.929,180
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	3.668.551,124	4.260.249,796
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	55.366,052	45.076,707
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	37.182,783	36.762,615
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(274.869,522)	(246.136,024)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	(518.203,225)	(628.461,287)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	1.486.366,393	1.705.869,863
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	3.187.530,682	3.668.551,124

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION		EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.255.795,517	16.647.280,558	9.351.258,728	8.717.873,073
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	13.623.069,243	13.455.784,026	10.374.449,450	10.321.808,863
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.543.304,635	3.640.223,238	1.692.840,784	1.833.681,588
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.462.621,065	1.827.230,087	1.278.857,726	1.374.993,018
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(2.247.647,973)	(2.031.708,279)	(1.360.074,714)	(1.200.295,933)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.744.273,078)	(1.659.944,870)	(1.271.986,124)	(1.322.352,431)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	18.551.452,179	18.255.795,517	9.684.024,798	9.351.258,728
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	13.341.417,230	13.623.069,243	10.381.321,052	10.374.449,450
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	11.067.247,585	9.963.186,677	5.215.465,622	5.207.907,164
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.291.266,623	8.345.514,119	6.274.179,523	7.269.913,991
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.524.803,161	2.387.462,057	592.698,765	722.552,651
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	890.006,248	916.676,197	624.149,289	498.563,539
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.643.239,673)	(1.283.401,149)	(758.949,117)	(714.994,193)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(971.288,967)	(970.923,693)	(636.395,007)	(1.494.298,007)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	10.948.811,073	11.067.247,585	5.049.215,270	5.215.465,622
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	8.209.983,904	8.291.266,623	6.261.933,805	6.274.179,523
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.933.623,738	2.035.270,391	1.347.498,996	1.391.855,825
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.934.548,298	6.857.562,496	4.534.569,107	4.909.173,078
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	144.798,284	141.275,514	113.335,441	89.471,396
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	212.594,160	222.039,447	105.343,115	135.936,546
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(250.119,680)	(242.922,167)	(174.356,584)	(133.828,225)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(787.243,633)	(1.145.053,645)	(536.591,164)	(510.540,517)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.828.302,342	1.933.623,738	1.286.477,853	1.347.498,996
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.359.898,825	5.934.548,298	4.103.321,058	4.534.569,107
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.372.618,592	1.442.456,276	816.122,378	912.052,191
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.136.055,069	4.512.774,973	3.867.363,925	4.282.039,216
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	57.989,407	94.125,950	21.192,303	38.570,710
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	115.030,547	142.691,846	57.307,780	79.689,712
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(211.630,340)	(163.963,634)	(115.766,305)	(134.500,523)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(579.340,611)	(519.411,750)	(593.993,660)	(494.365,003)
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.218.977,659	1.372.618,592	721.548,376	816.122,378
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.671.745,005	4.136.055,069	3.330.678,045	3.867.363,925

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	8.777.769,156	7.865.523,884	131.613.566,182	121.606.576,020
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.578.821,458	9.498.108,191	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.725.540,327	2.135.441,182	27.187.477,071	27.436.268,135
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	1.349.880,848	1.375.104,578	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(1.375.981,972)	(1.223.195,910)	(15.410.907,318)	(17.429.277,973)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.211.017,780)	(1.294.391,311)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.127.327,511	8.777.769,156	143.390.135,935	131.613.566,182
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	9.717.684,526	9.578.821,458	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	5.658.600,214	5.220.169,463	44.405.380,853	38.068.281,782
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	6.573.409,635	7.446.832,301	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.080.502,791	1.223.474,736	5.690.689,983	10.638.349,449
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	759.153,021	649.153,888	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(774.822,284)	(785.043,985)	(8.286.446,049)	(4.301.250,378)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(814.628,546)	(1.522.576,554)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	5.964.280,721	5.658.600,214	41.809.624,787	44.405.380,853
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.517.934,110	6.573.409,635	-	-
Mediolanum S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.017.936,849	1.084.388,322	10.550.400,135	11.430.136,060
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	4.266.641,464	4.622.887,041	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	81.366,395	69.762,466	285.287,049	639.186,120
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	97.619,663	136.276,957	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(145.941,100)	(136.213,939)	(1.503.610,697)	(1.518.922,045)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(552.702,550)	(492.522,534)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	953.362,144	1.017.936,849	9.332.076,487	10.550.400,135
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	3.811.558,577	4.266.641,464	-	-
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	642.473,367	689.958,306	9.247.592,691	10.011.724,840
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.314.403,059	3.603.470,025	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	47.102,158	47.180,980	154.020,566	413.981,626
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	58.692,541	96.104,828	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(102.969,849)	(94.665,919)	(1.466.974,074)	(1.178.113,775)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(503.816,863)	(385.171,794)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	586.605,676	642.473,367	7.934.639,183	9.247.592,691
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	2.869.278,737	3.314.403,059	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL CAP EQUITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	200.216.591,594	137.227.815,848	71.064.187,999	41.649.983,972
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	50.711.464,892	82.810.776,012	15.795.906,210	34.290.676,353
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(23.414.372,192)	(19.822.000,266)	(7.453.306,253)	(4.876.472,326)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	227.513.684,294	200.216.591,594	79.406.787,956	71.064.187,999
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	49.086.786,647	27.443.483,290	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	11.953.122,332	24.874.534,143	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(6.379.168,603)	(3.231.230,786)	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	54.660.740,376	49.086.786,647	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	CHINESE ROAD OPPORTUNITY		GLOBAL LEADERS	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	312.149.184,315	181.202.634,014	182.814.743,391	132.221.921,416
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	96.128.079,447	149.909.628,470	44.134.457,669	60.793.572,820
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(34.366.676,445)	(18.963.078,169)	(20.945.244,357)	(10.200.750,845)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	373.910.587,317	312.149.184,315	206.003.956,703	182.814.743,391
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	42.841.560,478	25.543.966,002
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	-	-	11.496.218,564	19.836.566,555
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	-	-	(6.458.831,105)	(2.538.972,079)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	47.878.947,937	42.841.560,478
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	32.364.953,351	32.226.145,465	81.143.566,208	57.303.994,100
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	18.412.934,780	16.098.912,364	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	19.832.903,258	7.354.809,710	14.884.680,080	28.822.227,775
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	6.562.316,770	4.061.654,522	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.984.212,943)	(7.216.001,824)	(14.693.998,345)	(4.982.655,667)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(3.567.073,443)	(1.747.632,106)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	47.213.643,666	32.364.953,351	81.334.247,943	81.143.566,208
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	21.408.178,107	18.412.934,780	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	33.254.137,447	22.088.668,774	15.185.301,503	7.576.891,590
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	9.492.726,954	7.745.523,432	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	21.125.602,285	13.694.932,179	3.893.272,871	8.528.122,164
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	5.938.437,555	2.472.465,157	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(4.264.145,769)	(2.529.463,506)	(2.136.278,746)	(919.712,251)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	(1.225.685,411)	(725.261,635)	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	50.115.593,963	33.254.137,447	16.942.295,628	15.185.301,503
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	14.205.479,098	9.492.726,954	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	132.675.786,779	76.970.141,975	51.010.532,790	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	33.182.434,537	66.723.743,671	26.737.614,586	52.396.221,022
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(17.011.271,468)	(11.018.098,867)	(12.216.963,728)	(1.385.688,232)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	148.846.949,848	132.675.786,779	65.531.183,648	51.010.532,790
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	27.565.227,089	10.592.876,780	10.196.676,917	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	8.192.569,972	18.124.704,530	8.822.161,287	10.428.858,460
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(3.621.911,815)	(1.152.354,221)	(2.164.555,820)	(232.181,543)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	32.135.885,246	27.565.227,089	16.854.282,384	10.196.676,917
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION		MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	1.778.060,634	-	13.277.287,353	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.825.980,368	1.802.723,451	16.518.262,964	13.336.240,936
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(472.980,469)	(24.662,817)	(1.514.807,972)	(58.953,583)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	6.131.060,533	1.778.060,634	28.280.742,345	13.277.287,353
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	3.016.174,049	-	2.678.810,944	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	2.044.403,256	3.045.950,045	6.395.186,972	2.699.007,267
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(336.904,180)	(29.775,996)	(922.006,127)	(20.196,323)
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.723.673,125	3.016.174,049	8.151.991,789	2.678.810,944
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	11.333.741,182	-	27.405.950,395	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(112.490,489)	-	(435.149,577)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	11.221.250,693	-	26.970.800,818	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse				
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	1.199.090,658	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(16.765,198)	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	1.182.325,460	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-	-	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

VERÄNDERUNGEN IN DER ANTEILSANZAHL FÜR DAS ZUM 31. DEZEMBER 2023 ABGELAUFENE GESCHÄFTSJAHR (Fortsetzung)

	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum L-Klasse		
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	35.476.931,976	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(388.687,934)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	35.088.244,042	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse		
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile	4.801.641,112	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen „A“-Anteile	(197.396,684)	-
Anzahl der zurückgenommenen „B“-Anteile	-	-
Anzahl der ausgegebenen „A“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	4.604.244,428	-
Anzahl der ausgegebenen „B“-Anteile am Ende des Geschäftsjahres	-	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

Erläuterung 1 – Errichtung und Organisation

Der Fonds ist ein offener Umbrella-Investmentfonds, der in Irland als ein OGAW gemäß den OGAW-Vorschriften errichtet wurde. Der Fonds wurde am 27. Oktober 1998 gegründet und nahm am 23. November 1998 seine Handelstätigkeit auf. Dieser Jahresabschluss umfasst das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

„Verwaltungsgesellschaft“: Mediolanum International Funds Limited oder ein anderes Unternehmen, das von der Zentralbank als Verwaltungsgesellschaft des Fonds genehmigt wurde.

„Delegierter Anlagemanager“: Jede(s)/alle Person(en) oder Unternehmen beziehungsweise jede(s)/alle nachfolgenden Person(en) oder Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank beauftragt wurden, als delegierte(r) Anlagemanager für manche oder alle der Vermögenswerte eines Teilfonds zu agieren. Die delegierten Anlagemanager für die einzelnen Teilfonds sind im Abschnitt „Allgemeine Informationen“ in diesem Abschluss aufgeführt.

Zum 31. Dezember 2023 hat der Fonds 37 aktive Teilfonds, deren Basiswährung der Euro ist: US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Mediolanum Carmignac Strategic Selection, Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, Socially Responsible Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Emerging Markets Fixed Income, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Multi Asset ESG Selection, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities und Mediolanum Global Equity Style Selection.

Am 19. Mai 2023 wurden der Mediolanum Future Sustainable Nutrition, der Mediolanum India Opportunities und der Mediolanum Global Equity Style Selection aufgelegt.

Das Vermögen eines Teilfonds wird entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds, wie in der Teilfondsinformationskarte, die dem Prospekt beigefügt ist, dargelegt, gesondert angelegt.

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

(a) Bilanzierungsgrundlage

Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des vom britischen Rat für Rechnungslegung (Financial Reporting Council) herausgegebenen Rechnungslegungsstandards (Financial Reporting Standard) FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard, („FRS 102“) erstellt. Die geltenden Vorschriften, die bei der Erstellung des Jahresabschlusses Anwendung fanden, sind die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011 und die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2019 in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und der Unit Trusts Act von 1990 (die „geltenden Vorschriften“). Der Jahresabschluss wird auf Grundlage des Anschaffungskostenprinzips und unter Berücksichtigung der Neubewertung von Anlagen erstellt.

Für die Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit FRS 102 müssen einige kritische kaufmännische Schätzungen angewendet werden. Zudem muss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze des Fonds Beurteilungen vornehmen. Die Schätzungen und die damit verbundenen Annahmen beruhen auf Erfahrungswerten und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen als plausibel erachtet werden. Die Ergebnisse bilden die Grundlage für die Beurteilung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht ohne weiteres aus anderen Quellen ersichtlich sind. Die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von diesen Schätzungen abweichen. Zu den Bereichen, in denen Annahmen und Schätzungen ein beträchtliches Risiko einer wesentlichen Berichtigung der Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bergen, gehören: (i) die Bewertung von OTC-Derivaten, wie in Erläuterung 2 (e) beschrieben; (ii) die Bewertung von Wertpapieren, die nicht börsennotiert sind oder normalerweise nicht auf den geregelten Märkten gehandelt werden, wie in Erläuterung 2 (e) und Erläuterung 17 beschrieben; und (iii) die Unsicherheit in Bezug auf die Auslegung komplexer Steuervorschriften und Änderungen der Steuergesetze in Bezug auf die ausländische Quellensteuer und Kapitalertragsteuer, wie in Erläuterung 2 (n) dargelegt. Differenzen zwischen den tatsächlichen Kapitalerträgen und den getroffenen Annahmen oder künftige Änderungen dieser Annahmen können künftige Berichtigungen des bereits erfassten Steueraufwands notwendig machen. Alle Bilanzierungsgrundsätze wurden im Jahresabschluss konsequent angewandt. Zum 31. Dezember 2023 liegen keine wesentlichen Schätzungen vor.

Quantitative und qualitative Informationen über relevante Bedingungen und Ereignisse, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Jahresabschlusses bekannt waren und nach vernünftigem Ermessen bekannt sein konnten, wurden ausgewertet. Es wurden keine Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die nach Auffassung des Verwaltungsrats bei einer Gesamtbetrachtung darauf hindeuten, dass die Fähigkeit zur Geschäftsfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung zur Veröffentlichung des Jahresabschlusses nicht gegeben ist. Daher wurde der Abschluss auf der Grundlage der Geschäftsfortführung aufgestellt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Finanzinstrumente

(i) Bewertung und Ansatz

Der Fonds hat die Anwendung der Ansatz- und Bewertungsbestimmungen von IAS 39 – Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung („IAS 39“) sowie der Offenlegungen von Abschnitt 11 und 12 von FRS 102 beschlossen.

Der Fonds erfasst zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte am Handelstag, d. h. dem Tag, an dem er sich zum Kauf bzw. Leerverkauf der Instrumente verpflichtet. Ab diesem Datum werden Gewinne und Verluste, die sich aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten ergeben, in der Gesamtergebnisrechnung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an dem Tag ausgewiesen, an dem sie entstehen.

Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten kategorisiert sind, werden beim erstmaligen Ansatz zum Zeitwert bewertet, wobei die Transaktionskosten für solche Instrumente gegebenenfalls sofort in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwendungen erfasst werden.

(ii) Klassifizierung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß IAS 39 umfassen:

- Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente sind diejenigen, die der Fonds in erster Linie zum Zwecke kurzfristiger Gewinnmitnahmen hält. Dazu zählen Aktien, Anlagen in Anleihen und Optionsscheinen, Investmentfonds, Geldmarktinstrumente, Terminkontrakte, Devisentermingeschäfte, Optionen und Swaps.
- Es gibt keine als beim Erstansatz erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten bezeichneten Finanzinstrumente.

(iii) Folgebewertung

Nach der Erstbewertung bewertet der Fonds Finanzinstrumente, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten klassifiziert sind, zu ihren beizulegenden Zeitwerten.

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen und vertragswilligen Parteien zu marktüblichen Bedingungen getauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten basiert auf ihren notierten Börsenkursen an einer anerkannten Börse, oder er wurde von einem angesehenen Broker oder einer angesehenen Gegenpartei im Falle von außerbörslich gehandelten Instrumenten bezogen, und zwar zum Bilanzstichtag ohne Einbehalt von veranschlagten zukünftigen Verkaufskosten. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu ihrem zuletzt gehandelten Wert bewertet.

Sollte kein notierter Marktpreis einer anerkannten Börse oder von einem Broker/einer Gegenpartei vorliegen, kann der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten durch eine kompetente Person anhand von Bewertungsmethoden geschätzt werden. Hierfür können Markttransaktionen zu marktüblichen Konditionen, Bezugnahmen auf den aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen vergleichbaren Instruments, Discounted-Cashflow-Analysen, Preisbildungsmodelle für Optionen und andere Bewertungsmethoden, die eine verlässliche Schätzung von in tatsächlichen Markttransaktionen erzielbaren Preisen ermöglichen, herangezogen werden.

Anschließende Änderungen im beizulegenden Zeitwert von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumenten werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Sämtliche Anlagen in den Fondsportfolios zum 31. Dezember 2023 wurden zum beizulegenden Zeitwert erfasst.

(iv) Ausbuchung

Der Fonds bucht einen finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Ansprüche auf Zahlungsströme aus dem Vermögenswert erloschen sind oder wenn der Fonds im Wesentlichen alle mit dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat und diese Übertragung eine Ausbuchung gemäß IAS 39 begründet. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn er von den entsprechenden vertraglichen Verpflichtungen befreit ist bzw. wenn diese erloschen oder abgelaufen sind.

(c) Erfassung der Erträge

Erträge aus zinstragenden Wertpapieren werden periodengerecht vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer erfasst. Einlagenzinsen werden periodengerecht abgegrenzt. Dividendenerträge werden an dem Datum erfasst, an dem das betreffende Wertpapier erstmals „ex Dividende“ notiert wird, und werden vor Abzug einer eventuell anfallenden Quellensteuer ausgewiesen.

(d) Betriebliche Aufwendungen

Der Fonds ist für sämtliche gewöhnlichen betrieblichen Aufwendungen, einschließlich der Gebühren für den Verwalter, der Gebühren oder Aufwendungen für die Verwaltungsgesellschaft und den Treuhänder, des Honorars der Wirtschaftsprüfer, Stempel- und sonstiger Gebühren, die bei dem Erwerb und der Realisierung von Anlagen anfallen, verantwortlich. Diese Kosten werden in dem Geschäftsjahr, auf das sie sich beziehen, als Aufwendungen erfasst.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(e) Bewertung der Anlagepapiere

Bewertungsstichtag für diesen Jahresabschluss war der 31. Dezember 2023. Die Vermögenswerte eines Teilfonds werden an jedem Handelstag wie folgt bewertet:

- i) Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind und regelmäßig gehandelt werden und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zu dem zuletzt gehandelten Kurs am entsprechenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten. Vermögenswerte, die an einem anerkannten Handelsplatz notiert sind, aber nicht regelmäßig gehandelt werden, und für die ein Marktkurs jederzeit verfügbar ist, sind zum letzten verfügbaren Kurs zum betreffenden Bewertungszeitpunkt zu bewerten; dies geschieht unter der Voraussetzung, dass ein Wertpapier, das an einem anerkannten Handelsplatz notiert ist, jedoch mit einem Aufschlag oder Abschlag außerhalb des betreffenden anerkannten Handelsplatzes oder im Freiverkehr erworben oder gehandelt wird, unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder Abschlags zum Zeitpunkt der Bewertung und vorbehaltlich der Zustimmung durch den Treuhänder zu bewerten ist.
- ii) Falls ein Vermögenswert an mehreren anerkannten Handelsplätzen notiert ist, wird die Wertpapierbörse oder der Markt verwendet, die/der der wichtigste Markt für diese Vermögenswerte ist.
- iii) Die Vermögenswerte eines Teilfonds, die nicht notiert sind oder die zwar notiert sind, aber deren Kurse nicht verfügbar sind oder deren aktueller Schlusskurs keinen marktgerechten Preis darstellt, sind zu ihrem voraussichtlichen Realisierungswert zu bewerten, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben (i) von der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) von einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise geschätzt wird, vorausgesetzt, der Treuhänder erteilt diesem Wert seine Zustimmung.
- iv) Verträge über Derivate, die an einem geregelten Markt gehandelt werden (insbesondere Terminkontrakte, Optionsverträge und Index-Futures), sind zu dem vom Markt festgelegten Abrechnungskurs zu bewerten. Wenn der Abrechnungskurs nicht verfügbar ist, so ist der voraussichtliche Realisierungswert heranzuziehen, der mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben von (i) der Verwaltungsgesellschaft oder (ii) einer kompetenten Person, Gesellschaft oder einem kompetenten Unternehmen, die/das von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt wird und zu der/dem der Treuhänder zu diesem Zweck seine Zustimmung erteilt, oder (iii) auf andere Weise bestimmt wird, vorausgesetzt der Wert wird vom Treuhänder genehmigt. Außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate werden täglich entweder (i) auf Basis des Wertes, den die entsprechende Gegenpartei bekannt gibt, bewertet (wobei eine solche Bewertung zumindest wöchentlich von einer Partei, die zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wurde und die unabhängig von der Gegenpartei ist, zu überprüfen oder zu genehmigen ist [die „Bewertung durch die Gegenpartei“]) oder (ii) anhand einer alternativen Bewertung bewertet, die von einer kompetenten Person zur Verfügung gestellt wird, die von der Verwaltungsgesellschaft ernannt und zu diesem Zweck vom Treuhänder zugelassen wird oder anhand einer sonstigen Bewertungsmaßnahme bewertet – unter der Voraussetzung, dass der ermittelte Wert vom Treuhänder genehmigt wird (die „alternative Bewertung“). Sofern die Verwaltungsgesellschaft die alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practice Standards einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie IOSCO (International Organisation of Securities Commissions) und AIMA (Alternative Investment Management Association) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit dem anhand der Bewertung durch die Gegenpartei ermittelten Wert vergleichen. Dabei auftretende wesentliche Unterschiede werden unverzüglich untersucht und erklärt.
- v) Devisentermingeschäfte und Zinsswaps sind in derselben Weise wie außerbörslich gehandelte Verträge über Derivate oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktpreise zu bewerten.
- vi) Anteile an anderen Investmentfonds, die nicht gemäß obigem Absatz i) bewertet werden, werden durch Bezugnahme auf den letzten verfügbaren Nettoinventarwert der Anteile des betreffenden Investmentfonds bewertet.
- vii) Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung des Treuhänders den Wert einer Anlage entsprechend anpassen, wenn sie der Meinung sind, dass in Hinblick auf ihre Währung, Marktfähigkeit, geltenden Zinssätze, antizipierten Dividenden, Laufzeit, Liquidität oder aufgrund sonstiger wesentlicher Überlegungen eine solche Anpassung erforderlich ist, um ihren marktgerechten Preis wiederzugeben.
- viii) Vermögenswerte, die auf eine andere als die Basiswährung des entsprechenden Teilfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Rücksprache mit dem Treuhänder bzw. in Übereinstimmung mit einer von diesem genehmigten Methode den Umständen entsprechend als angemessen erachtet.
- ix) Zahlungsmittel und andere liquide Vermögenswerte werden zu ihrem Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Gewinne und Verluste aus Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste, die sich bei der Bewertung von Anlagen ergeben, werden, sofern relevant, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Die Kosten verkaufter Anlagen werden auf einer gewichteten Durchschnittsbasis erfasst.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren stellen die Entwicklungen zwischen den Anschaffungskosten des Wertpapiers und seinem Wert am Ende des Berichtsjahres dar und sind in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

(g) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel umfassen Sichteinlagen und Überziehungskredite bei Banken. Zahlungsmitteläquivalente sind kurzfristige, hoch liquide Investitionen, die jederzeit in bekannte Mengen von Zahlungsmitteln konvertiert werden können, einem insignifikanten Wertänderungsrisiko unterliegen und zur Begleichung kurzfristiger Barverpflichtungen und nicht zu Anlagezwecken oder anderen Zwecken gehalten werden.

(h) Gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Als Sicherheit gehaltene Barmittel sowie an Broker zu leistende Barmittel beziehen sich auf Swaps, Devisentermingeschäfte und Terminkontrakte. Diese Beträge werden von den Teilfonds für zum Berichtsstichtag noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten und werden von den Brokern verlangt, um als Sicherheit für Handelsgeschäfte gehalten zu werden. Als Sicherheit gehaltene Barmittel werden auf separaten Konten geführt und in der Bilanz separat ausgewiesen. Als Sicherheit erhaltene Barmittel werden in der Bilanz als Vermögenswert erfasst.

An Broker zu leistende Barsicherheiten werden in Verbindung mit Swaps und Terminkontrakten für noch nicht abgewickelte Anlagetransaktionen gehalten; die Barmittel werden von den Brokern verlangt, um diese als Sicherheiten für Handelsgeschäfte zu halten. Die an Broker zu leistenden Barsicherheiten werden in der Bilanz ausgewiesen.

Diese Salden beinhalten die Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber Brokern aus Margin-Bareinlagen. Einzelheiten zu Barsicherheiten und Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen.

(i) Fremdwährungen

Die Berichtswährung des Fonds und jedes Teilfonds ist der Euro. In Fremdwährungen erfasste Aktiva und Passiva werden zu dem am Ende des Geschäftsjahres gültigen Wechselkurs in Euro umgerechnet. Die Kosten der Anlagewerte, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, werden zu dem am Ankaufstag geltenden Wechselkurs in Euro umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu dem am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkursen in Euro umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierverkäufen, die auf Wechselkursänderungen zwischen dem Ankaufs- und Verkaufstag zurückzuführen sind, werden, sofern relevant, unter „Realisierte Wertsteigerung aus Anlagenverkäufen, netto“ in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(j) Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer jeden Anteilklasse wird getrennt berechnet, indem das Nettovermögen des Teilfonds, das dieser Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt wird.

(k) Kapitalflussrechnung

Gemäß FRS 102, Abschnitt 7.1A „Kapitalflussrechnung“, hat der Fonds von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds Gebrauch gemacht und keine Kapitalflussrechnung aufgestellt, da er folgende Kriterien erfüllt:

- (i) im Wesentlichen alle Fondsanlagen sind höchst liquide;
- (ii) im Wesentlichen alle Fondsanlagen werden zum beizulegenden Zeitwert angesetzt, und
- (iii) der Fonds legt eine Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, vor.

Nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft erfüllen diese Informationen auch die Auflagen von FRS 102, Abschnitt 10.4 „Berichterstattung über die Ertragslage“, in Bezug auf die Abstimmung von Bewegungen im Eigenkapital.

(l) Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören Gebühren und Provisionen, die an Handlungsbevollmächtigte, Berater, Broker und Händler gezahlt werden, Gebühren der Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen, sowie Steuern und Abgaben. Zu den Transaktionskosten zählen keine Fremdkapitalaufschläge oder -abschläge, Finanzierungskosten oder interne administrative Kosten oder Kosten für Bestände. Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf und Verkauf von Wertpapieren.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 2 – Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze (Fortsetzung)

(m) **Klassifizierung von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen**

Der Fonds räumt den Anteilsinhabern das Recht ein, ihre Beteiligung am Fonds an jedem Handelstag zu einem Betrag, der dem prozentualen Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entspricht, zurückzugeben. Gemäß FRS 102 entspricht dieses Recht seinem Wesen nach einer Verbindlichkeit des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern; dementsprechend werden die rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteile in diesem Jahresabschluss als finanzielle Verbindlichkeiten eingestuft. Die Verbindlichkeiten werden in der Bilanz als „Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist“ ausgewiesen. Ausschüttungen an Anteilsinhaber werden, sofern relevant, als Finanzierungskosten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Gemäß FRS 102, Abschnitt 22, werden vom Fonds begebene Finanzinstrumente nur dann als Eigenkapital behandelt, wenn sie die folgenden beiden Bedingungen erfüllen:

- a. Sie enthalten keine vertraglichen Verpflichtungen für den Fonds zur Lieferung von Zahlungsmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten oder zum Tausch finanzieller Vermögenswerte oder finanzieller Verbindlichkeiten mit einer anderen Partei zu Bedingungen, die potenziell ungünstig für den Fonds sind, und
- b. wenn das Instrument mit den eigenen Eigenkapitalinstrumenten des Fonds beglichen wird oder beglichen werden kann oder wenn es entweder ein nicht derivatives Instrument ist, das nicht mit der Verpflichtung zur Lieferung einer variablen Anzahl der Eigenkapitalinstrumente des Fonds verbunden ist, oder ein Derivat ist, das durch den Tausch eines festgelegten Barmittelbetrags oder anderer finanzieller Vermögenswerte gegen eine feste Anzahl seiner eigenen Eigenkapitalinstrumente durch den Fonds beglichen wird.

Sofern diese Definition nicht erfüllt ist, wird der Erlös der Ausgabe als eine finanzielle Verbindlichkeit klassifiziert.

(n) **Anlagen in übertragbaren Wertpapieren**

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren sind Finanzinstrumente, die jederzeit zwischen zwei Parteien austauschbar sind.

(o) **Forderungen aus Wertpapierverkäufen / Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen**

Forderungen aus Wertpapierverkäufen stellen Forderungen für verkaufte Wertpapiere dar, die vertraglich festgehalten, aber zum Bilanzstichtag noch nicht abgerechnet bzw. geliefert wurden. Diese Beträge werden zu den Anschaffungskosten erfasst und enthalten sämtliche in Bezug auf das Geschäft fällige Transaktionskosten und Provisionen.

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen stellen Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere dar, die vertraglich festgehalten, aber zum Bilanzstichtag noch nicht abgerechnet bzw. geliefert wurden. Diese Beträge werden zu den Anschaffungskosten erfasst und enthalten sämtliche in Bezug auf das Geschäft fällige Transaktionskosten und Provisionen.

(p) **Ausstehende Zeichnungsbeträge / Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen**

Von Anlegern fällige Beträge, die noch nicht abgerechnet wurden, stellen Forderungen aus Zeichnungen dar und werden in der Bilanz ausgewiesen.

An Anleger fällige Beträge, die noch nicht abgerechnet wurden, stellen Verbindlichkeiten aus Rücknahmen dar und werden in der Bilanz ausgewiesen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 3 – Anteile

Sämtliche Anteile jedes Teilfonds sind frei übertragbar und sind vorbehaltlich der Unterschiede zwischen Anteilen unterschiedlicher Anteilklassen, die im Anschluss beschrieben werden, gleichermaßen berechtigt, an den (etwaigen) Gewinnen und Ausschüttungen des jeweiligen Teilfonds und an seinen Vermögenswerten im Falle der Beendigung teilzuhaben. Die Anteile, die keinen Nennwert haben und bei ihrer Ausgabe voll bezahlt sein müssen (es sei denn, dass die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen unter bestimmten Umständen etwas anderes festlegt), sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet. Bruchteile von Anteilen können bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben werden.

Ein Anteil an einem Teilfonds stellt ein wirtschaftliches Eigentum an einem ungeteilten, der entsprechenden Klasse zuzuordnenden Anteil am Vermögen des entsprechenden Teilfonds dar.

Der Fonds besteht aus den Teilfonds, wobei jeder einzelne Teilfonds eine getrennte Vermögensmasse bildet. Die Verwaltungsgesellschaft kann, entweder bei der Gründung eines Teilfonds oder danach, mehr als eine Klasse von Anteilen in einem Teilfonds auflegen, die sich im Hinblick auf Zeichnungsgebühren und -kosten (einschließlich der Verwaltungsgebühr), Mindestzeichnung, Mindestbestand, festgelegte Währung, gegebenenfalls eine Absicherungsstrategie in Hinblick auf die festgelegte Währung der Klasse, die Ausschüttungspolitik und andere Merkmale unterscheiden können, welche die Verwaltungsgesellschaft jeweils festlegt. Anteile sind an die Anleger als Anteile einer Klasse auszugeben.

„A“-Anteile sind thesaurierende Anteile und nicht dazu berechtigt, an Ausschüttungen teilzunehmen. „B“-Anteile dagegen sind ausschüttende Anteile, die an Ausschüttungen teilnehmen.

Das Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, entspricht zu jeder Zeit dem Nettoinventarwert des Fonds. Rücknehmbare, gewinnberechtigte Anteile stellen ihrer Art nach eine Verpflichtung des Fonds gegenüber den Anteilsinhabern gemäß FRS 102 dar, da der Anteilsinhaber die Wahl hat, sie zurückzugeben.

Erläuterung 4 – Besteuerung

Der Fonds wird als Anlageorganismus im Sinne von Section 739 (B) 1 des Taxes Act eingestuft. Nach derzeit geltendem irischem Recht und geltender Praxis unterliegt er mit seinen Erträgen und Kapitalgewinnen keiner irischen Steuer. Steuern können jedoch beim Eintritt eines Steuertatbestandes anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungszahlungen an Anteilsinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Der Fonds hat keine Steuern zu entrichten bei Steuertatbeständen, die sich beziehen auf:

- (i) einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes weder in Irland ansässig ist noch in Irland seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; oder
- (ii) bestimmte in Irland ansässige Anleger, die von der Steuer befreit sind und dem Fonds die gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen unterzeichnet vorlegt haben; oder
- (iii) Anteile, die in einem durch Erlass der Irish Revenue Comissioners anerkannten Clearingsystem gehalten werden.

Ausschüttungen und Zinsen in Bezug auf Wertpapiere, die in anderen Ländern als Irland emittiert sind, können Steuern – einschließlich der von solchen Ländern erhobenen Quellensteuern – unterliegen. Es könnte sein, dass es dem Fonds nicht möglich ist, einen ermäßigten Quellensteuersatz im Rahmen der zwischen Irland und anderen Ländern bestehenden Doppelbesteuerungsabkommen in Anspruch zu nehmen. Folglich könnte es dem Fonds unmöglich sein, Quellensteuern zurückzufordern, denen er in bestimmten Ländern unterliegt.

Soweit im Hinblick auf einen irischen Anteilsinhaber ein Steuertatbestand entsteht, kann der Fonds gezwungen sein, eine Steuer im Zusammenhang mit diesem Steuertatbestand abzuziehen und an die Irish Revenue Commissioners abzuführen. Ein Steuertatbestand kann bei Dividendenzahlungen an die Anteilsinhaber, bei der Einziehung, Annullierung, Rücknahme, beim Rückkauf, bei der Übertragung oder bei einer fiktiven Veräußerung von Anteilen (die alle acht Jahre, gerechnet ab dem Erwerb dieser Anteile, eintritt) entstehen. In Bezug auf steuerbefreite irische Anleger können bestimmte Ausnahmen zur Anwendung gelangen. Sofern diese Anteilsinhaber entsprechende Steuererklärungen beim Fonds hinterlegt haben, kann die Verpflichtung zum Steuerabzug entfallen.

Erläuterung 5 – Eventualverbindlichkeiten

Zum Ende des Geschäftsjahres gab es keine Eventualverbindlichkeiten (zum 31. Dezember 2022 gab es ebenfalls keine Eventualverbindlichkeiten).

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das am 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr wurden die Gebühren für das Anlageresearch direkt von den Teilfonds gezahlt (ebenso zum 31. Dezember 2022).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Verwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilsklassen der jeweiligen Teilfonds wie folgt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist:

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
US Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
European Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Pacific Collection	1,90 %	1,90 %	2,40 %	2,40 %
Emerging Markets Collection	2,15 %	-	2,65 %	-
Euro Fixed Income	0,50 % ¹	-	0,60 % ²	-
Global High Yield	1,80 %	1,80 %	2,10 %	2,10 %
Premium Coupon Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Dynamic Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Equity Power Coupon Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	2,05 %	-	2,45 %	-
Coupon Strategy Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
New Opportunities Collection	2,05 %	2,05 %	2,45 %	2,45 %
Infrastructure Opportunity Collection	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Convertible Strategy Collection	1,65 %	1,65 %	1,95 %	1,95 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	1,65 %	-	1,95 %	-
Socially Responsible Collection	1,95 %	1,95 %	2,25 %	2,25 %
Financial Income Strategy	1,50 %	-	1,75 %	-
Equilibrium	1,50 %	1,50 %	1,75 %	1,75 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
European Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
US Coupon Strategy Collection	1,70 %	1,70 %	2,00 %	2,00 %
Dynamic International Value Opportunity	2,25 %	2,25 %	2,65 %	2,65 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
European Small Cap Equity	2,25 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	2,15 %	-	-	-
Global Leaders	2,25 %	2,25 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	1,80 %	1,80 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Global Impact	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	1,65 %	1,65 %	-	-
Mediolanum Energy Transition	2,10 %	2,10 %	-	-

¹Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,05% ein Satz von 0,50% erhoben.

²Seit dem 24. Oktober 2018 wird statt eines Satzes von 1,25 % ein Satz von 0,60 % erhoben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	2,10 %	2,10 %	-	-
Mediolanum India Opportunities ¹	2,15 %	2,15 %	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	2,10 %	2,10 %	-	-

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahre hat die Mediolanum International Funds Limited zu Lasten des Vermögens eines jeden Teilfonds, für den sie als Liquiditätsmanager bestellt wurde, Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,01 % des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Der Liquiditätsmanager hat in Hinsicht auf die folgenden Teilfonds auf seinen Anspruch auf Zahlung der jährlichen Gebühr verzichtet: Euro Fixed Income und Global High Yield.

Für die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahre erhält Mediolanum International Funds Limited, die Verwaltungsgesellschaft, eine jährliche Anlageverwaltungsgebühr, die auf Grundlage der nachstehenden Prozentsätze des Nettoinventarwerts, die den einzelnen Anteilsklassen der jeweiligen Teilfonds wie nachstehend dargelegt zurechenbar ist, täglich anfällt und monatlich im Nachhinein zahlbar ist. Die Verwaltungsgesellschaft hat keinen Anspruch auf Erstattung von Barauslagen zulasten des Vermögens eines Teilfonds.

Name des Teilfonds	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	L-Klasse	Abgesicherte L-Klasse	S-Klasse	Abgesicherte S-Klasse
US Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
European Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Pacific Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Collection	0,57 %	-	0,57 %	-
Euro Fixed Income	0,02 % ¹	-	0,02 % ¹	-
Global High Yield	0,32 %	0,32 %	0,32 %	0,32 %
Premium Coupon Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Equity Power Coupon Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0,47 %	-	0,47 %	-
Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
New Opportunities Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Infrastructure Opportunity Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Convertible Strategy Collection	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,47 %	-	0,47 %	-
Socially Responsible Collection	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Financial Income Strategy	0,27 %	-	0,27 %	-
Equilibrium	0,27 %	0,27 %	0,27 %	0,27 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
European Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
US Coupon Strategy Collection	0,47 %	0,47 %	0,47 %	0,47 %
Dynamic International Value Opportunity	0,57 %	0,57 %	0,57 %	0,57 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
European Small Cap Equity	0,57 %	-	-	-
Chinese Road Opportunity	0,57 %	-	-	-
Global Leaders	0,57 %	0,57 %	-	-
Emerging Markets Fixed Income	0,32 %	0,32 %	-	-
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Impact	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Circular Economy Opportunities	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	0,47 %	0,47 %	-	-
Mediolanum Energy Transition	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ²	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum India Opportunities ²	0,57 %	0,57 %	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ²	0,57 %	0,57 %	-	-

¹ Seit dem 2. Januar 2019 wird statt eines Satzes von 0,27% ein Satz von 0,02% erhoben.

² Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Gebühren, die Mediolanum International Funds Limited für ihre Funktion als Verwaltungsgesellschaft, Anlagemanager und Liquiditätsmanager für den Fonds für die zum 31. Dezember 2023 bzw. zum 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahre pro Teilfonds erhalten hat.

(Angaben in EUR) Name des Teilfonds	Verwaltungsgebühren		Gebühren des Liquiditätsmanagers		Anlageverwaltungsgebühren	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
US Collection	12.762.465	10.815.868	65.441	55.133	3.730.141	3.142.530
European Collection	10.018.975	9.697.309	49.648	47.821	2.829.979	2.725.761
Pacific Collection	4.446.679	4.220.137	22.629	21.353	1.289.882	1.217.139
Emerging Markets Collection	11.656.459	11.499.820	52.585	51.653	2.997.375	2.944.262
Euro Fixed Income	6.830.027	11.769.736	-	-	270.244	465.942
Global High Yield	41.484.310	40.514.831	-	-	6.941.485	6.707.530
Premium Coupon Collection	13.936.318	16.330.637	76.001	88.799	3.572.036	4.173.550
Dynamic Collection	5.596.106	5.407.708	27.019	25.898	1.269.899	1.217.195
Equity Power Coupon Collection	16.227.215	16.279.090	67.588	67.311	3.852.495	3.836.757
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	116.255.479	105.088.708	504.330	453.726	28.746.776	25.862.376
Emerging Markets Multi Asset Collection	3.297.139	3.511.513	15.350	16.295	721.463	765.878
Coupon Strategy Collection	39.084.964	45.143.845	173.464	199.875	8.152.764	9.394.096
New Opportunities Collection	11.178.097	11.775.974	52.388	55.002	2.462.236	2.585.083
Infrastructure Opportunity Collection	12.327.011	11.907.339	52.491	50.261	2.991.982	2.864.919
Convertible Strategy Collection	7.682.296	8.304.306	43.198	46.344	1.166.339	1.251.269
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	6.179.468	6.627.603	34.721	37.091	1.631.877	1.743.299
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	12.062.130	13.464.325	66.531	73.901	3.126.968	3.473.368
Socially Responsible Collection	6.409.150	5.598.280	32.173	27.963	1.833.826	1.593.888
Financial Income Strategy	15.806.023	13.816.702	102.302	88.800	2.762.154	2.397.597
Equilibrium	2.363.772	2.665.908	14.722	16.519	397.485	446.007
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	6.041.237	6.555.829	33.676	36.350	1.582.807	1.708.414
European Coupon Strategy Collection	4.283.893	4.561.194	23.641	25.075	1.111.108	1.178.520
US Coupon Strategy Collection	4.481.657	4.842.945	24.862	26.738	1.168.519	1.256.671
Dynamic International Value Opportunity	32.129.875	29.333.044	138.812	126.093	7.912.301	7.187.308
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	35.921.753	27.655.187	171.056	131.691	9.750.190	7.506.407
European Small Cap Equity	8.559.525	6.715.458	38.042	29.847	2.168.413	1.701.249
Chinese Road Opportunity	34.106.290	28.706.541	158.634	133.519	9.042.133	7.610.572
Global Leaders	33.199.634	26.516.302	147.554	117.850	8.410.574	6.717.463
Emerging Markets Fixed Income	7.985.313	6.110.078	44.362	33.944	1.419.611	1.086.236
Mediolanum Global Demographic Opportunities	11.668.593	9.674.731	55.565	46.071	3.167.190	2.625.999
Mediolanum Global Impact	17.212.183	13.442.528	81.962	64.012	4.671.879	3.648.686
Mediolanum Circular Economy Opportunities	6.882.527	3.499.155	32.774	16.663	1.868.115	949.771
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	638.203	131.651	3.868	798	181.792	37.501
Mediolanum Energy Transition	2.775.230	617.469	13.215	2.941	753.277	167.600
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	561.647	-	2.674	-	152.447	-
Mediolanum India Opportunities ¹	1.076.769	-	5.008	-	285.469	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	1.657.436	-	7.893	-	449.876	-
	564.785.848	522.801.751	2.436.179	2.215.337	134.843.107	122.190.843

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine jährliche, monatlich nachträglich zahlbare Gebühr von 0,045 % (31. Dezember 2022): 0,045 %) des Nettoinventarwerts jedes relevanten Teilfonds, für den Dienstleistungen in Bezug auf die Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit Performance-Attribution, Performance-Messung und Risikoanalyse für jeden relevanten Teilfonds erbracht werden (ggf. zuzüglich MwSt.) zu entrichten ist. In dem zum 31. Dezember 2023 abgelaufenen Geschäftsjahr sind Wertentwicklungsgebühren und Gebühren für Risikodienstleistungen in Höhe von 12.547.043 Euro angefallen (31. Dezember 2022: 11.953.481 Euro).

Die Verwaltungsgesellschaft hat außerdem Anspruch auf Erstattung ihrer gesamten Verwaltungskosten aus dem Vermögen des Fonds.

CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin (vom 31. Dezember 2022 bis zum 3. Juli 2023; RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, der Treuhänder, erhält eine jährliche Gebühr in Höhe von 0,005 % (31. Dezember 2022: 0,005 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder hat Anspruch auf eine Pauschalgebühr in Höhe von 2.000 Euro p. a. pro Teilfonds für die Überwachung und Abstimmung der Cashflows bei der Verwahrstelle sowie auf eine Verwahrstellenüberwachungsgebühr in Höhe von 0,002 % (31. Dezember 2022: 0,002 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt Gebühren in Höhe von 2.023.968 Euro für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2021: 1.902.307 Euro).

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 7 – Gebührenverzeichnis (Fortsetzung)

Der Treuhänder hat ebenfalls Anspruch auf eine Verwahrgebühr zu einem Satz von 0,0125 % (31. Dezember 2022: 0,0125 %) des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds (ggf. zuzüglich MwSt.). Der Treuhänder erhielt Verwahrgebühren in Höhe von 3.648.874 Euro für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2022: 3.527.491 Euro).

Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren sowie die Transaktionsgebühren eines Unterverwahrers (die zu den handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Treuhänder hat zulasten des Vermögens der einzelnen Teilfonds ebenfalls Anspruch auf die Erstattung seiner Auslagen. Der Treuhänder hat aus seinen Gebühren die Gebühren für jede von ihm ernannte Unterdepotbank zu bezahlen.

CACEIS Investor Services Ireland Limited (vom 31. Dezember 2022 bis zum 3. Juli 2023: RBC Investor Services Ireland Limited, der Verwalter, hat je Teilfonds zulasten des Fondsvermögens Anspruch auf eine jährliche Gebühr von 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich im Nachhinein zahlbar (2022: 24.000 Euro (ggf. zuzüglich MwSt.)) multipliziert mit der Anzahl der Teilfonds des Fonds. Die jährliche Administrationsgebühr wird von den Teilfonds anteilmäßig auf Basis ihres Nettoinventarwertes getragen. Die Teilfonds tragen auch die Transaktionsgebühren (die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden).

Der Verwalter erhielt Gebühren in Höhe von 970.177 Euro für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2022: 909.947 Euro).

CACEIS Investor Services Ireland Limited (vom 31. Dezember 2022 bis zum 3. Juli 2023: RBC Investor Services Ireland Limited, der Transferagent, erhält aus dem Vermögen des Fonds eine jährliche Gebühr in Höhe von 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilklasse (ggf. zuzüglich MwSt.), die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist (31. Dezember 2022: 62.000 Euro für den Fonds und 1.600 Euro pro Anteilklasse (ggf. zuzüglich MwSt.)).

Der Transferagent erhielt Gebühren in Höhe von 302.994 Euro für das zum 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr (31. Dezember 2022: 300.563 Euro).

Die Gebühren für alle Mediolanum Best Brands Teilfonds können aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt werden. Im am 31. Dezember 2023 bzw. am 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Gebühren aus dem Kapital der Teilfonds bezahlt.

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Wertentwicklungsgebühr für die einzelnen am Bewertungstag vor dem Berechnungstag ausgegebenen Anteilsklassen in Höhe eines Prozentsatzes des Betrags, um den der Nettoinventarwert pro Anteil der einzelnen Anteilsklassen (vor Abzug der geltenden Wertentwicklungsgebühr und Anpassung um Ausschüttungen) das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag übersteigt. Sofern zahlbar, unterliegt eine solche Wertentwicklungsgebühr einer Obergrenze von 1 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilklasse am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums. In einem Berechnungszeitraum wird das **Wertentwicklungsziel** für die einzelnen Anteilsklassen festgelegt als dem historischen Höchststand (High-Water Mark, „HWM“) entsprechend, erhöht durch die maßgebliche Mindestrendite („**Hurdle Rate**“), und zwar nur für den vorliegenden Berechnungszeitraum. Bei der Berechnung des Wertentwicklungsziels können ebenfalls Anpassungen für Zeichnungen und Rücknahmen vorgenommen werden. Die Anpassungen sind erforderlich, damit die Wertentwicklungsgebühr die Verwaltungsgesellschaft für durch den Fonds erwirtschaftete Gewinne belohnt, wie sie der jeweiligen Anteilklasse im jeweiligen Berechnungszeitraum zuzurechnen sind (d. h. der tatsächliche absolute Wert), im Unterschied zu künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr schlicht aufgrund eines höheren Nettoinventarwerts, der sich aus Neuzeichnungen ergibt (d. h. solche Erhöhungen sollten nicht berücksichtigt werden). Zu solchen künstlichen Erhöhungen der Wertentwicklungsgebühr kommt es insbesondere kurz nach der Auflegung eines neuen Fonds, wenn die Zuflüsse im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Fonds, der der jeweiligen Anteilklasse zuzurechnen ist, durch ihre Größenordnung ins Gewicht fallen. Erforderliche Anpassungen würden an der angefallenen Wertentwicklungsgebühr zum Zeitpunkt der jeweiligen Zeichnungen vorgenommen werden. Anleger sollten beachten, dass die Wertentwicklungsgebühr auf Anteilklassenebene, nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers (auf Anteilsbasis) berechnet wird. Die HWM ist nachstehend beschrieben und die maßgeblichen Prozentsätze und die für die einzelnen Teilfondsgattungen geltenden Hurdle Rates sind nachstehender Tabelle zu entnehmen.

Die HWM einer Anteilklasse wird eingangs bestimmt als Erstausgabepreis einer Anteilklasse bei der Auflage dieser Anteilklasse. Die anfängliche HWM bleibt unverändert, bis eine Wertentwicklungsgebühr anfällt, und wird am Ende des anschließenden Berechnungszeitraums zahlbar. Nach Anfall und Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr wird die HWM nach oben angepasst (d. h. bei einer Überrendite über das Wertentwicklungsziel). Die angepasste HWM entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilklasse am Ende des Berechnungszeitraums, für den eine Wertentwicklungsgebühr angefallen ist und zahlbar war. Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel am Bewertungstag vor dem Berechnungstag nicht, ist keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar (selbst wenn der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel im Verlauf des Berichtszeitraums überstieg) und die HWM bleibt unverändert wie am Ende des vorausgegangenen Berechnungszeitraums.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die Wertentwicklungsgebühr wird am ersten Handelstag im Januar jedes Jahres berechnet (der „**Berechnungstag**“). Der Berechnungszeitraum ist der dem Berechnungstag unmittelbar vorausgehende Zwölfmonatszeitraum (der „**Berechnungszeitraum**“). Der Erstaussgabepreis einer Anteilsklasse wird bei der Auflegung dieser Anteilsklasse als HWM zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr für eine Anteilsklasse im ersten Berechnungszeitraum herangezogen. Für eine neue Anteilsklasse beginnt der erste Berechnungszeitraum am letzten Tag des Erstaussgabezeitraums für diese Anteilsklasse und endet am Ende des ersten Berechnungszeitraums. Die Wertentwicklungsgebühr wird täglich abgegrenzt und jährlich rückwirkend am Ende eines jeden Berechnungszeitraums fällig, zahlbar und der Verwaltungsgesellschaft gutgeschrieben. Für die Berechnung der Wertentwicklungsgebühr wird der gesamte Nettoinventarwert der einzelnen ausgegebenen Anteilsklassen des betreffenden Teilfonds berücksichtigt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil einer Anteilsklasse, der für Zeichnungs- oder Rücknahmewecke herangezogen wird, kann gegebenenfalls eine Berichtigung um aufgelaufene Wertentwicklungsgebühren beinhalten. Für die Bestimmung der Rückstellungen Wertentwicklungsgebühren wird der Berechnungszeitraum gegebenenfalls als der Zeitraum vom vorausgegangenen Berechnungstag bis zum Bewertungstag definiert.

Gibt der Anteilsinhaber während eines Berechnungszeitraums Anteile zurück, ist eine bis zur Rücknahme aufgelaufene Wertentwicklungsgebühr anteilig zahlbar. Für die Berechnung einer solchen Wertentwicklungsgebühr wird die in nachstehender Tabelle angegebene Hurdle Rate anteilig angewendet bis zum Rücknahmezeitpunkt im Berechnungszeitraum.

Art des Teilfonds	Hurdle Rate*	Auf den Betrag anzuwendender Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert pro Anteil das Wertentwicklungsziel übersteigt
Aktien	5 %	20 %
Multi-Asset	3 %	20 %
Festverzinsliche Wertpapiere	1 %	20 %

*Ist am Ende eines Berechnungszeitraums keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, gilt für den folgenden Berechnungszeitraum die Hurdle Rate lediglich zu den in vorstehender Tabelle angegebenen Sätzen und nicht zu einem kumulierten Satz, der den vorangegangenen Berechnungszeitraum einschließt, in dem keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar war. Ist beispielsweise am Ende des ersten Berechnungszeitraums für einen Aktien-Teilfonds keine Wertentwicklungsgebühr zahlbar, so bleibt die Hurdle Rate für den anschließenden Berechnungszeitraum anteilig bei 5 % und wird nicht für den ersten und zweiten Berechnungszeitraum kumuliert (d. h. 10 %).

Der Nettoinventarwert einer Anteilsklasse, der zur Berechnung der Wertentwicklungsgebühr herangezogen wird, versteht sich abzüglich aller Kosten und Gebühren, die dem betreffenden Teilfonds entstanden sind und die dieser Klasse zugerechnet werden können. Der Nettoinventarwert wird jedoch ohne Abzug der abgegrenzten Wertentwicklungsgebühr selbst berechnet, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber ist.

Die Wertentwicklungsgebühr wird vom Verwalter berechnet (vorbehaltlich der Überprüfung durch den Treuhänder) und ist zehn Werktagen nach dem Berechnungstag fällig und zahlbar.

Die Verwaltungsgesellschaft hat nur Anspruch auf und erhält nur dann eine Wertentwicklungsgebühr, wenn der prozentuale Unterschied zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil und dem Wertentwicklungsziel am betreffenden Bewertungstag am Ende des jeweiligen Berechnungszeitraums einen positiven Wert hat.

In diese Berechnung sind der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge sowie der Nettowert der realisierten und nicht realisierten Kapitalverluste bis zu dem relevanten Handelstag am Ende des maßgeblichen Berechnungszeitraums einzubeziehen. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Verweise auf „Aktien“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den US Collection, European Collection, Pacific Collection, Emerging Markets Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Infrastructure Opportunity Collection, Socially Responsible Collection, Dynamic International Value Opportunity, Mediolanum Innovative Thematic Opportunities, Chinese Road Opportunity, European Small Cap Equity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact, Mediolanum Circular Economy Opportunities, Mediolanum Energy Transition, Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities und den Mediolanum Global Equity Style Selection.

Verweise auf „Multi-Asset“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Global High Yield, den Premium Coupon Collection, den Dynamic Collection, den Emerging Markets Multi Asset Collection, den Coupon Strategy Collection, den New Opportunities Collection, den Mediolanum Carmignac Strategic Selection, den Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, den Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, den European Coupon Strategy Collection, den US Coupon Strategy Collection, den Emerging Markets Fixed Income und den Mediolanum Multi Asset ESG Selection.

Verweise auf „Renten“-Teilfonds in vorstehender Tabelle beziehen sich auf den Euro Fixed Income, den Convertible Strategy Collection, den Equilibrium und den Financial Income Strategy.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 8 – Wertentwicklungsgebühr (Fortsetzung)

Die auf Rücknahmen angefallenen Wertentwicklungsgebühren betragen 222.850 Euro (31. Dezember 2022: 588.126 Euro). Der an die Verwaltungsgesellschaft per 31. Dezember 2023 zahlbare Betrag beläuft sich auf 222.850 Euro (31. Dezember 2022: 207.619 Euro).

Die zum 31. Dezember 2023 aufgelaufenen Wertentwicklungsgebühren betragen 29.704.453 Euro (31. Dezember 2022: 40.010 Euro). Der bei der Berechnung am Ende des Zeitraums angefallene und daher per 31. Dezember 2023 zahlbare Betrag beläuft sich auf 14.267.946 Euro (31. Dezember 2022: null). (Siehe Erläuterung 17 Liquiditätsrisiko für Einzelheiten zur Aufteilung der am Jahresende zahlbaren Wertentwicklungsgebühren.

Die Wertentwicklungsgebühren werden nicht anhand eines Ausgleichs- oder „Series Accounting“-Verfahrens berechnet. Daher sind die Auswirkungen der Wertentwicklungsgebühr auf einen Anteilsinhaber andere, als wenn die Wertentwicklungsgebühren auf der Grundlage der Wertentwicklung der Anlage des betreffenden Anteilsinhabers für jeden Anteilsinhaber gesondert berechnet würden. Ob das für einen Anteilsinhaber ein Nachteil oder ein Vorteil ist, richtet sich nach dem Zeitpunkt, an dem der Anteilsinhaber investiert, sowie nach der Wertentwicklung der jeweiligen Klasse.

Erläuterung 9 – Fremdwährungsumrechnung

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2023 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	4,057096	DKK	7,454583	KRW	1.423,518041	SAR	4,142432
AUD	1,618891	EGP	34,161616	MXN	18,706711	SEK	11,132442
BRL	5,365947	GBP	0,866528	MYR	5,075863	SGD	1,457143
CAD	1,456592	HKD	8,625698	NOK	11,218479	THB	37,703939
CHF	0,929729	HUF	382,214641	NZD	1,744689	TRY	32,625004
CLP	964,759825	IDR	17.007,698229	PEN	4,090084	TWD	33,902649
CNH	7,865749	ILS	3,977739	PHP	61,168946	USD	1,104650
CNY	7,834397	INR	91,923941	PLN	4,343766	UYU	43,125122
COP	4.281,589147	JPY	155,733660	RON	4,974892	VND	26.800,834607
CZK	24,688226	KES	173,441671	RUB	98,752905	ZAR	20,201346

Die nachstehend aufgeführten am 31. Dezember 2022 geltenden Wechselkurse wurden zur Umrechnung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauteten, zugrunde gelegt:

AED	3,919635	EGP	26,419695	MXN	20,797607	SGD	1,431396
AUD	1,573767	GBP	0,887231	MYR	4,701231	THB	36,963599
BRL	5,634810	HKD	8,329821	NOK	10,513432	TRY	19,978472
CAD	1,446070	HUF	400,449509	NZD	1,687485	TWD	32,802127
CHF	0,987420	IDR	16.613,480697	PEN	4,069963	USD	1,067250
CLP	909,071550	ILS	3,765786	PHP	59,476705	VND	25.160,309000
CNH	7,384127	INR	88,290040	PLN	4,681229	ZAR	18,159157
COP	5.180,825243	JPY	140,818217	RON	4,947821		
CZK	24,154125	KES	131,694225	RUB	77,907147		
DKK	7,436453	KRW	1.349,241466	SEK	11,120199		

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 wurden die Bareinlagen und Überziehungskredite bei Banken beim Treuhänder gehalten.

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2023 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
FINANCIAL INCOME STRATEGY		
CAD	1	-
CHF	(47)	-
EUR	151.047.566	12,59
HKD	(1)	-
JPY	(1)	-
SEK	11	-
USD	(24)	-
Gesamt	151.047.505	12,59

Die folgenden Tabellen zeigen zum 31. Dezember 2022 alle Bareinlagen, Überziehungskredite bei Banken, als Sicherheit gehaltene Barmittel, an Broker zu leistende Barsicherheiten, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, bei denen der Nettogesamtbetrag mehr als 10 % des Nettovermögens ausmacht:

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
GLOBAL HIGH YIELD		
CAD	101	-
CHF	1.099.942	0,05
EUR	88.541.616	4,31
GBP	7.353.110	0,36
JPY	3	-
NZD	6.081	-
PLN	1	-
USD	128.433.453	6,26
ZAR	94	-
Gesamt	225.434.401	10,98

FINANCIAL INCOME STRATEGY		
CAD	1	-
CHF	(9)	-
EUR	118.835.417	13,00
JPY	(1)	-
SEK	11	-
USD	(2)	-
Gesamt	118.835.417	13,00

Währung	Betrag in EUR	Gesamtprozentsatz des NIW
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		
AUD	223	-
BRL	17.484	-
CAD	98.348	0,01
DKK	65.224	0,01
EUR	54.799.969	7,35
GBP	484	-
KRW	1.984	-
SEK	147.950	0,02
USD	37.344.385	5,02
ZAR	2	-
Gesamt	92.476.053	12,41

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

Die folgende Darstellung zeigt zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Barsicherheiten und Margin-Gelder. Die in den nachstehenden Tabellen aufgeführten Zahlungsmittel und Bankschulden werden beim Treuhänder gehalten. Barsicherheiten und Margin-Gelder werden wie unten aufgeführt bei den entsprechenden Gegenparteien gehalten:

(Angaben in EUR)	US COLLECTION		EUROPEAN COLLECTION		PACIFIC COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	19.575.931	15.980.006	1.115.045	18.307.459	1.907.113	3.195.342
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	3.334.408	35.013	2.058.272	4.967	1.913.778	762.363
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
CACEIS Investor Services Bank S.A.	-	-	530.000	-	580.000	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	1.210.000	-	630.000
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	3.334.408	35.013	2.588.272	1.214.967	2.493.778	1.392.363
Bankschulden	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	601.283	3.377	28.749	-	372.724	274.093
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	730.000	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	601.283	733.377	28.749	-	372.724	274.093

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EMERGING MARKETS COLLECTION		EURO FIXED INCOME		GLOBAL HIGH YIELD	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	4.429.506	19.434.274	13.531.538	34.928.306	127.346.968	212.614.288
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	683	4.990.288
Goldman Sachs Group, Inc.	7.520.022	8.105	-	-	9.964.569	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	2.731.301	-	5.483.615	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	27.656.528	-	4.306.507
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Bank of America	-	-	-	-	8.790.000	-
Barclays Bank Plc	-	-	-	-	850.949	2.393.330
Citibank, N.A.	-	-	-	-	-	3.583.040
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	1.320.000	-	9.370
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	624.632	-
Merrill Lynch International	-	-	-	1.840.000	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	-	-	-	-	210.000
UBS AG London Branch	-	-	-	-	400.000	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	7.520.022	8.105	2.731.301	30.816.528	26.114.448	15.492.535
Bankschulden	-	-	-	-	400.000	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Citibank, N.A.	-	-	-	-	-	1.086.090
Goldman Sachs Group, Inc.	3.327.423	176	-	-	5.636.508	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	2.492.206	-	1.410.041	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	12.117.944	-	46.030
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Bank of America	-	-	-	-	-	470.000
Citibank, N.A.	-	-	-	-	398.316	590.302
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	-	380.000
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	100.000
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	3.327.423	176	2.492.206	12.117.944	7.444.865	2.672.422

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	PREMIUM COUPON COLLECTION		DYNAMIC COLLECTION		EQUITY POWER COUPON COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	6.928.415	11.400.851	1.510.696	8.338.443	8.727.943	20.578.350
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.616.451	905.775	1.010.249	36.018	1.089.778	5.850
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	70.000	650.000	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	280.000	-	-	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	80.000	70.000	-	-	-	-
Unicredit Bank AG	-	280.000	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	1.766.451	2.185.775	1.010.249	36.018	1.089.778	5.850
Bankschulden	-	1.050	-	-	-	25
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	247.492	239.937	790	-	67.086	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	247.492	239.937	790	-	67.086	-
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		COUPON STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	92.471.891	340.113.994	2.042.716	1.723.154	16.789.542	26.078.887
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	1.045.887	7.670	10.475.980	2.063.686
JP Morgan Chase & Co.	59.252.575	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	55.832.209	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Bank of America	-	-	-	-	150.000	-
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	10.000	-	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	4.650.000	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	59.252.575	60.482.209	1.055.887	7.670	10.625.980	2.063.686
Bankschulden	1.160.000	-	698.643	-	-	37
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	690.405	-	5.185.719	667.934
JP Morgan Chase & Co.	27.236.431	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	49.548.468	-	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Unicredit Bank AG	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	27.236.431	49.548.468	690.405	-	5.185.719	667.934

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	3.087.429	5.220.361	14.667.860	17.296.790	2.474.605	21.251.812
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	4.482.126	20.343	2.259.328	1.504	1.835.013	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	210.000	290.000	-	-	-	-
Societe Generale S.A.	-	-	-	-	100.000	100.000
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	4.692.126	310.343	2.259.328	1.504	1.935.013	100.000
Bankschulden	-	1	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.594.746	-	68.507	-	620.743	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	80.000	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	1.594.746	80.000	68.507	-	620.743	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION		MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION		SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	15.126.758	1.668.398	7.514.672	42.196.149	11.027.142	17.481.077
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	179	179	1.555.612	-
JP Morgan Chase & Co.	4.986.660	-	1.325.589	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	16.123.915	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
BNP Paribas S.A.	-	-	340.000	-	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	-	10.000
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	80.000	70.000
Natwest Markets N.V.	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	4.986.660	16.123.915	1.665.768	179	1.635.612	80.000
Bankschulden	-	-	-	-	3.996.635	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	74	-	1.036.288	-
JP Morgan Chase & Co.	653.796	-	2.071.125	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	2.005.091	1	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
JP Morgan Securities Plc	-	-	340.000	-	-	-
Natwest Markets N.V.	-	-	1.900.000	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	653.796	2.005.091	4.311.200	-	1.036.288	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	FINANCIAL INCOME STRATEGY		EQUILIBRIUM		MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	151.235.649	118.066.607	2.421.515	8.413.423	6.839.049	17.101.249
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	683.245	1.541.050	6.299.196	5.004.919
JP Morgan Chase & Co.	10	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	406.548	-	-	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	290.000	150.000	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	300.000	-	-
Morgan Stanley & Co. LLC	-	362.266	-	80.000	-	-
Societe Generale S.A.	-	-	-	-	230.000	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	10	768.814	973.245	2.071.050	6.529.196	5.004.919
Bankschulden	63	4	-	781	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	284.691	200.262	652.236	2.190.018
JP Morgan Chase & Co.	10	-	-	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	-	-	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
Morgan Stanley	188.081	-	-	-	-	-
Natwest Markets N.V.	-	-	-	470.000	-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	188.091	-	284.691	670.262	652.236	2.190.018

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION		US COUPON STRATEGY COLLECTION		DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	5.070.709	2.411.693	1.685.764	6.223.255	18.028.962	24.027.639
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	1.182.632	1.537	929.037	2.355	3.140.120	2.267
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	460.000	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	1.182.632	461.537	929.037	2.355	3.140.120	2.267
Bankschulden	-	-	1.171.162	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	196.560	-	-	-	145.772	-
<i>An Broker zu leistende Barsicherheiten</i>						
RBC Investor Services Bank S.A.	-	-	-	-	-	2.530.000
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	196.560	-	-	-	145.772	2.530.000
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES		EUROPEAN SMALL AP EQUITY		CHINESE ROAD OPPORTUNITY	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	27.637.040	121.836.329	6.251.885	17.910.728	40.986.829	44.593.483
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	7.178.190	6.916	1.732.110	76.828	15.545.270	98.954
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
JP Morgan Chase & Co.	-	4.410.000	-	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	7.178.190	4.416.916	1.732.110	76.828	15.545.270	98.954
Bankschulden	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	303.892	-	221.368	-	9.164.234	1.810
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	303.892	-	221.368	-	9.164.234	1.810

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	GLOBAL LEADERS		EMERGING MARKETS FIXED INCOME		MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	23.134.677	32.443.913	13.720.164	20.290.673	13.386.144	31.733.966
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	2.472.428	1.952	5.172.926	727.946	2.317.854	1.242
JP Morgan Chase & Co.	-	-	12.509.320	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	11.809.879	-	-
<i>Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	-	110.000	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	630.969	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	20.000	-	-
The Bank Of New York Mellon	-	-	27.158	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	2.472.428	1.952	18.340.373	12.667.825	2.317.854	1.242
Bankschulden	15	12	-	864	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	106.441	-	1.401.243	324.673	76.009	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	10.456.975	-	-	-
JP Morgan Securities Plc	-	-	-	9.453.037	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	106.441	-	11.858.218	9.777.710	76.009	-
(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES		MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	20.929.689	92.475.508	8.723.039	17.020.284	2.501.476	193.786
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	532	545	-	-	-	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	569.512	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	-	501.877
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	532	545	-	-	569.512	501.877
Bankschulden	-	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
JP Morgan Chase & Co.	-	-	-	-	529.345	-
UBS AG London Branch	-	-	-	-	-	252.109
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	-	-	-	-	529.345	252.109

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 10 – Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION		MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹		MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹	
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	8.876.980	7.933.629				
Bankschulden	77	-				
(Angaben in EUR)	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
Zahlungsmittel	2.277.304	-	4.687.851	-	5.245.639	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel						
<i>Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	525.365	-	290.027	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	278.124	-	-	-
Forderungen aus Margin-Geldern und als Sicherheit gehaltene liquide Mittel, insgesamt	-	-	803.489	-	290.027	-
Bankschulden	8	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten						
<i>Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern gegenüber Brokern</i>						
Goldman Sachs Group, Inc.	-	-	34.686	-	11.777	-
JP Morgan Chase & Co.	-	-	174.088	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Margin- Geldern und an Broker zu leistende Barsicherheiten, insgesamt	-	-	208.774	-	11.777	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Erläuterung 11 – Verträge über Derivate

Die OGAW-Vorschriften erlauben es Fonds unter Einhaltung der von der Central Bank of Ireland festgelegten Bedingungen und Grenzen und im Einklang mit der Anlagepolitik des Fonds, in derivative Finanzinstrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements/zu Absicherungszwecken anzulegen. Die Teilfondsinformationskarte enthält die für die einzelnen Teilfonds erlaubten Techniken und Instrumente. Die von den Teilfonds im Geschäftsjahr eingesetzten Instrumente dienten Anlagezwecken und dem effizienten Portfoliomanagement/Absicherungszwecken. Diese Instrumente bestehen aus Optionen, Terminkontrakten und Swaps. Die Teilfonds gingen auch Devisentermingeschäfte ein. Dabei wird eine bestimmte Währung zu einem Zeitpunkt in der Zukunft zu einem Kurs, der zum Zeitpunkt des Abschlusses des Geschäfts festgelegt wurde, gekauft oder verkauft.

Die Teilfonds gingen diese Geschäfte ein, um sich gegen Änderungen der Währungskurse abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Korb von Währungen) dazu nutzen, um sich gegen nachteilige Veränderungen des Werts einer anderen Währung (oder eines Korbs von Währungen) abzusichern, wenn die Wechselkurse der beiden Währungen positiv korrelieren.

Details zu Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, gehaltenen Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern sind Erläuterung 10 zu entnehmen und Details zu Devisentermingeschäften, Optionen, Terminkontrakten, Swaps und Swaptions den Erläuterungen 12 bis 16.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds die folgenden ausstehenden Devisentermingeschäfte abgeschlossen: Diese Geschäfte wurden am 31. Dezember 2023 bewertet.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
US COLLECTION				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(1.222)
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	163
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	868.003
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(1.210)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				865.734
Gesamt zum 31. Dezember 2022				656.506
EUROPEAN COLLECTION				
Fälligkeit				
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(3)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR	388
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(276.452)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(4.426)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(5.806)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK	2.515
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	33.533
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	33
Gesamt zum 31. Dezember 2023				(250.218)
Gesamt zum 31. Dezember 2022				212.447
PACIFIC COLLECTION				
Fälligkeit				
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(5.929)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CNH	1.823
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	45.626
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(189.852)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SGD	(865)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	13.816
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR	(128)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	14
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(695)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				(136.190)
Gesamt zum 31. Dezember 2022				91.820

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
GLOBAL HIGH YIELD				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3	USD (3) -
12. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	8.339.348	EUR (7.615.411) (68.928)
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	1.091.485	GBP (895.761) (45.690)
25. Jan. 24	Barclays Bank Plc	EUR	2.781.000	USD (3.043.719) 28.065
25. Jan. 24	Barclays Bank Plc	USD	6.123.609	EUR (5.735.000) (196.365)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.002.299.240	USD (1.102.000.762) 5.801.740
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	327.222	EUR (295.201) 695
14. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	USD	690.608	AUD (1.029.000) (11.643)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	USD	312.053.060	EUR (288.995.657) (7.322.206)
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	40.680.281	GBP (35.000.000) 397.917
Gesamt zum 31. Dezember 2023				(1.416.415)
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.059.398
PREMIUM COUPON COLLECTION				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.718	USD (8.486) 36
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.886	CAD (5.690) (20)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.922	USD (4.358) (23)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.871	USD (3.179) (6)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	32.569	EUR (35.106) (12)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.392.455	CHF (2.255.286) (37.551)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.729.585	GBP (2.368.252) (695)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.310.232	JPY (519.435.287) (36.427)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	47.708.271	USD (52.444.223) 284.959
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	13.110.522	EUR (84.289) 183
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	127.408	EUR (115.392) (181)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	611.927	BRL (3.288.000) 5.559
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	15.516.058	USD (16.754.000) 394.266
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	573.708	AUD (939.000) (5.763)
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	1.081.608	IDR (18.205.621.270) 16.766
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	1.089.468	PEN (4.452.000) (4.214)
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	635.822	PHP (38.197.000) 13.174
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	583.656	CAD (855.000) (2.248)
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	2.417.571	GBP (2.080.000) 23.648
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	362.012	ZAR (7.533.000) (7.538)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				643.913
Gesamt zum 31. Dezember 2022				733.312

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
DYNAMIC COLLECTION				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	14
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(17)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(20)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(6)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(726)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(3.739)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(24.716)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	88
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(4.468)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	6.971
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(16.465)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK	203
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	187.716
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	25
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(493)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	USD	61.447
Gesamt zum 31. Dezember 2023				205.814
Gesamt zum 31. Dezember 2022				373.281
EQUITY POWER COUPON COLLECTION				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(25)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(7)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(17)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(10.330)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(217.075)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(1.721)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(5.158)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	12.675
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(154.509)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	NOK	(15.249)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK	1.165
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	699.420
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	18
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(107)
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	GBP	261.488
Gesamt zum 31. Dezember 2023				570.568
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.062.380

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR	
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
Fälligkeit					
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	25.710	EUR (27.508)	194
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	210.824	EUR (28.292)	4
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.235.172	CHF (13.418.876)	(223.282)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.893.880	DKK (111.022.833)	(7.107)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	63.301.780	GBP (54.921.284)	(15.171)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	22.822.838	HKD (195.901.168)	129.183
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	75.557.439	JPY (11.856.247.044)	(830.942)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	732.936.090	USD (805.695.779)	4.376.097
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	151.859	EUR (174.805)	267
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	426.969	EUR (49.506)	(44)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	32.584.328	EUR (208.877)	1.068
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	2.282.369	EUR (2.066.197)	(2.324)
Gesamt zum 31. Dezember 2023					3.427.943
Gesamt zum 31. Dezember 2022					5.017.297
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
Fälligkeit					
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	30.283.818	USD (32.700.000)	769.519
14. Mrz. 24	Societe Generale	INR	264.000.000	USD (3.157.403)	4.096
14. Mrz. 24	Societe Generale	KRW	4.040.397.440	USD (3.078.766)	62.195
Gesamt zum 31. Dezember 2023					835.810
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
COUPON STRATEGY COLLECTION					
Fälligkeit					
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	12.259	USD (13.501)	38
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.721	CAD (12.770)	(45)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.801	USD (9.781)	(52)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.452	USD (7.145)	(14)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	851.651	EUR (906.224)	11.432
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	38.672	EUR (5.189)	1
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	5.081.681	CAD (7.437.375)	(20.716)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	19.831.841	CHF (18.694.723)	(311.187)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.633.709	DKK (109.083.766)	(7.024)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	19.249.655	GBP (16.701.213)	(4.627)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.588.965	HKD (142.366.610)	96.881
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	12.182.732	JPY (1.911.691.196)	(134.065)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	286.802.911	USD (315.273.549)	1.713.054
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	5.987	EUR (6.887)	15
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	49.073	EUR (5.711)	(27)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	727.617	EUR (659.478)	(1.517)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	987.558	JPY (152.015.000)	3.306
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	64.392.472	USD (69.530.000)	1.636.227
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	2.788.503	AUD (4.564.000)	(28.010)
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	715.953	CHF (674.000)	(12.122)
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	1.109.822	NZD (1.957.000)	(8.993)
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	1.710.794	PLN (7.452.000)	1.571
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	1.364.120	IDR (22.960.871.500)	21.145
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	459.084	PEN (1.876.000)	(1.776)
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	724.095	PHP (43.500.000)	15.003
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	3.323.085	CAD (4.868.000)	(12.796)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)				
Fälligkeit				
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	5.295.410	GBP (4.556.000) 51.797
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	3.672.350	NOK (43.153.000) (169.348)
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	754.251	ZAR (15.695.000) (15.705)
14. Mrz. 24	Societe Generale	EUR	1.283.578	KRW (1.818.150.549) 5.646
14. Mrz. 24	Unicredit Bank Ag	EUR	338.920	SEK (3.820.000) (4.182)
14. Mrz. 24	Citigroup Global Markets Limited	USD	20.000.000	GBP (15.900.783) (248.827)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				2.575.083
Gesamt zum 31. Dezember 2022				2.159.723

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.759	USD (4.140) 12
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.675	CAD (3.917) (14)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.700	USD (3.001) (16)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.976	USD (2.188) (4)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.361.403	CHF (2.226.015) (37.064)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.036.538	DKK (22.635.201) (1.457)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.466.766	GBP (3.875.415) (1.074)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.840.318	HKD (32.957.637) 22.428
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.967.492	JPY (465.599.693) (32.312)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	54.596.383	USD (60.016.215) 326.007
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	114.447	EUR (103.893) (403)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	5.556.664	USD (6.000.000) 141.196
Gesamt zum 31. Dezember 2023				417.299
Gesamt zum 31. Dezember 2022				518.601

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Fälligkeit				
2. Jan. 24	Bank of America	USD	5.281	HKD (41.278) (5)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	38.663	EUR (41.673) (14)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.444.600	AUD (16.933.449) (13.023)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.384.762	CAD (13.734.865) (38.015)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.264.370	CHF (1.191.879) (19.845)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.007.808	DKK (14.966.763) (964)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.662.148	GBP (8.382.959) (2.291)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.841.954	HKD (32.971.678) 22.438
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.412.432	JPY (535.472.278) (37.552)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.793.725	MXN (52.757.242) (10.064)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	79.209.875	USD (87.073.561) 472.572
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	84.306	EUR (76.215) 20
Gesamt zum 31. Dezember 2023				373.257
Gesamt zum 31. Dezember 2022				464.219

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Fälligkeit				
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.535.636	AUD (2.489.673) (1.916)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.092.655	GBP (1.815.610) (503)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	14.165.837	JPY (2.222.863.779) (155.808)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	102.687.998	USD (112.882.127) 612.992
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	1.019.452	EUR (6.554) 14
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	151.570	EUR (137.199) (139)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	56.482.561	USD (60.989.000) 1.435.234
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	JPY	4.659.800.793	EUR (30.272.156) (102.189)
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	AUD	5.000.000	EUR (3.054.889) 30.657
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	GBP	4.125.000	EUR (4.794.462) (46.772)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				1.771.570
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.160.433

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	JP Morgan Securities Plc	EUR	843.172	USD (934.302) (2.618)
19. Jan. 24	BNP Paribas Paris	EUR	1.037.352	GBP (900.000) (636)
19. Jan. 24	BNP Paribas Paris	EUR	746.325	USD (800.000) 22.603
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	1.461.877	USD (1.600.000) 14.413
19. Jan. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	8.731.476	GBP (7.600.000) (33.769)
19. Jan. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	17.380.301	USD (18.400.000) 734.833
19. Jan. 24	Royal Bank of Scotland	GBP	300.000	EUR (342.977) 3.019
16. Feb. 24	BNP Paribas Paris	USD	500.000	EUR (458.862) (7.022)
16. Feb. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	1.646.193	USD (1.800.000) 19.603
16. Feb. 24	JP Morgan Securities Plc	EUR	810.859	GBP (700.000) 4.343
16. Feb. 24	JP Morgan Securities Plc	EUR	728.340	USD (800.000) 5.405
16. Feb. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	8.224.905	GBP (7.200.000) (70.876)
16. Feb. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	18.290.634	USD (19.700.000) 488.986
16. Feb. 24	Royal Bank of Scotland	USD	900.000	EUR (819.188) (5.875)
8. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	EUR	735.151	USD (800.000) 12.882
8. Mrz. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	9.188.739	GBP (7.900.000) 94.251
8. Mrz. 24	Royal Bank of Scotland	EUR	18.034.215	USD (19.600.000) 338.693
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	57.950.095	USD (62.550.000) 1.509.016
Gesamt zum 31. Dezember 2023				3.127.251
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.561.721

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
Fälligkeit					
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	AUD	2.580.038	USD (1.747.333)	12.893
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	CAD	4.074.261	USD (3.056.131)	31.255
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	CHF	1.013.252	USD (1.179.969)	23.835
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	EUR	33.283	USD (36.514)	253
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	HKD	4.290.640	USD (549.777)	(105)
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	JPY	249.483.373	USD (1.749.060)	23.599
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	SEK	6.347.044	USD (624.775)	5.013
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	SGD	221.599	USD (166.942)	1.047
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	USD	302.702	CHF (252.572)	1.816
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	USD	180.859	DKK (1.228.746)	(1.286)
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	USD	297.095	EUR (268.528)	215
22. Jan. 24	HSBC Continental Europe	USD	3.165.888	GBP (2.500.357)	(19.670)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	64.836	EUR (68.990)	871
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	50.374	EUR (6.759)	1
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	975.110	AUD (1.580.819)	(1.159)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.727.313	CAD (2.527.951)	(6.983)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.921.075	CHF (1.810.932)	(30.152)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.254.872	DKK (9.354.167)	(602)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.415.656	GBP (2.963.957)	(1.394)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.861.837	HKD (15.987.573)	9.798
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.013.300	JPY (943.648.777)	(66.515)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	57.454.482	USD (63.167.483)	334.524
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	237.182	EUR (273.577)	(138)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	3.289.438	EUR (21.091)	103
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	265.193	EUR (240.958)	(1.153)
14. Mrz. 24	Unicredit Bank Ag	EUR	16.332.056	USD (18.000.000)	84.673
Gesamt zum 31. Dezember 2023					400.739
Gesamt zum 31. Dezember 2022					414.750

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Fälligkeit

12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	6.000.000	EUR (6.348.680)	108.845
12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.345.101	CHF (6.000.000)	(112.353)
12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	117.778.145	GBP (100.894.086)	1.385.100
12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	512.167.907	USD (552.076.208)	12.585.079
12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	807.000	EUR (933.470)	(2.498)
12. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	2.140.172	EUR (1.946.304)	(9.609)
Gesamt zum 31. Dezember 2023					13.954.564
Gesamt zum 31. Dezember 2022					3.295.756

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
EQUILIBRIUM				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	4
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(5)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(6)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	(2)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(596)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(1.760)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(5.768)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(221)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(9.858)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	NOK	(4.587)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	NZD	(277)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	59.507
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	54
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	34
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	BRL	4.160
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	USD	525.061
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	AUD	(4.492)
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	IDR	12.532
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	PEN	(3.300)
14. Mrz. 24	JP Morgan AG	EUR	PHP	11.865
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	CAD	(1.756)
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	GBP	15.871
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	ZAR	(7.437)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				589.023
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.164.158
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION				
Fälligkeit				
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	EUR	(152)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(5.603)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CNH	15.773
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	97.547
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(111.577)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	MXN	(2.291)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	PLN	(583)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SGD	(7.069)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	253.649
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	ZAR	(8.126)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR	(77)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	72
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SGD	EUR	1
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	7.143
14. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	JPY	USD	570.784
14. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	SGD	USD	102.705
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	AUD	(168.955)
14. Mrz. 24	Societe Generale	USD	CNH	(194.888)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				548.353
Gesamt zum 31. Dezember 2022				282.050

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	94.515	GBP	(81.902)	(3)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	20.889	EUR	(22.516)	(8)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	92.077	EUR	(12.357)	1
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.215.825	CHF	(5.859.447)	(97.561)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.513.648	DKK	(26.191.715)	(1.686)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	9.470.049	GBP	(8.216.828)	(2.864)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	512.307	JPY	(80.390.201)	(5.638)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.729.716	SEK	(19.247.506)	766
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.703.159	USD	(5.170.255)	27.895
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	29.173	EUR	(33.645)	(13)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	275.968	EUR	(24.998)	(208)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	18.534	EUR	(16.762)	(2)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	EUR	4.815.775	USD	(5.200.000)	122.370
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	CHF	4.600.000	EUR	(4.886.328)	83.098
Gesamt zum 31. Dezember 2023						126.147
Gesamt zum 31. Dezember 2022						16.354
US COUPON STRATEGY COLLECTION						
Fälligkeit						
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	270.571	USD	(299.111)	(204)
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	358.369	EUR	(324.365)	54
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	91.063.821	USD	(100.125.904)	523.759
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	156.232	EUR	(141.177)	99
Gesamt zum 31. Dezember 2023						523.708
Gesamt zum 31. Dezember 2022						671.304
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY						
Fälligkeit						
2. Jan. 24	Brown Brothers Harriman and Co	USD	482.823	EUR	(436.707)	376
2. Jan. 24	Brown Brothers Harriman and Co	USD	138.225	GBP	(108.731)	(350)
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	127.000	USD	(96.242)	65
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.462	GBP	(15.131)	(1)
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	29.971	USD	(33.080)	25
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	163.000	USD	(207.792)	-
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	33.000	USD	(4.223)	3
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	790.000	USD	(79.268)	(795)
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	32.879	AUD	(48.000)	114
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	657.228	EUR	(593.000)	1.965
3. Jan. 24	Brown Brothers Harriman and Co	USD	612.346	EUR	(553.068)	1.244
3. Jan. 24	Brown Brothers Harriman and Co	USD	110.691	GBP	(86.867)	(43)
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	82.000	USD	(97.975)	(486)
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.323	GBP	(2.886)	(7)
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.959	USD	(3.259)	9
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	136.329	GBP	(106.900)	47
4. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	21.819.000	USD	(154.728)	78
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	8.144	CAD	(11.924)	(42)
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	22.169	USD	(24.638)	(132)
8. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	11.573	USD	(12.815)	(25)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY (Fortsetzung)				
Fälligkeit				
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR	433
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(561)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(17.555)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(199.816)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(7.260)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	25.135
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(122.700)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	SEK	1.011
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1.274.340
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	51
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	275
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	SEK	EUR	(172)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(2.713)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				952.513
Gesamt zum 31. Dezember 2022				1.458.548
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Fälligkeit				
3. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	55
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	EUR	(23)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(138.634)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(2.847)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	21.632
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(91.128)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1.517.950
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	EUR	64
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	EUR	34
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	EUR	65
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	1.568
Gesamt zum 31. Dezember 2023				1.308.736
Gesamt zum 31. Dezember 2022				906.972
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Fälligkeit				
Gesamt zum 31. Dezember 2023				-
Gesamt zum 31. Dezember 2022				(1.222)
GLOBAL LEADERS				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	856
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	AUD	(4.816)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CAD	(7.973)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	CHF	(183.902)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	DKK	(6.410)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	GBP	(2.312)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	HKD	25.064
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	JPY	(108.186)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	USD	1.136.592
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	EUR	(498)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				848.415
Gesamt zum 31. Dezember 2022				953.878

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME				
Fälligkeit				
3. Jan. 24	Citibank N.A., London	EUR	USD	2.018
3. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	PLN	EUR	(493)
3. Jan. 24	HSBC Bank Plc	EUR	USD	3.450
3. Jan. 24	HSBC Bank Plc	USD	EUR	(432.729)
3. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	EUR	PLN	332
3. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	ZAR	(445)
3. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	ZAR	USD	106
3. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	CLP	USD	956
10. Jan. 24	Citibank N.A., London	EGP	USD	44.924
10. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EGP	USD	9.137
12. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	EUR	(8.790)
19. Jan. 24	Barclays Bank Plc	EUR	HUF	(2.059)
19. Jan. 24	Barclays Bank Plc	RON	USD	355
19. Jan. 24	Barclays Bank Plc	USD	EUR	(12.611)
19. Jan. 24	Barclays Bank Plc	USD	PLN	(16.211)
19. Jan. 24	Barclays Bank Plc	USD	CZK	(7.219)
19. Jan. 24	BNP Paribas Paris	USD	PLN	(98.432)
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	CZK	USD	11.532
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	EUR	PLN	(12.344)
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	EUR	USD	4.492
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	HUF	USD	14.102
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	PLN	USD	15.354
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	USD	EUR	(2.739)
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	USD	PLN	(99.961)
19. Jan. 24	Citibank N.A., London	USD	HUF	(3.574)
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	CZK	USD	8.366
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	USD	1.573
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	HUF	USD	6.221
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	PLN	USD	16.884
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	GBP	(58.340)
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	PLN	(31.764)
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	HUF	(160.288)
19. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	CZK	(11.698)
19. Jan. 24	HSBC Bank Plc	JPY	USD	12.269
19. Jan. 24	HSBC Bank Plc	PLN	USD	1.582
19. Jan. 24	HSBC Bank Plc	RON	USD	344
19. Jan. 24	HSBC Bank Plc	USD	EUR	(3.257)
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	AUD	USD	8.611
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	CZK	USD	14.068
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	EUR	PLN	(4.897)
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	EUR	USD	3.134
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	PLN	EUR	(320)
19. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	AUD	(6.925)
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	CZK	USD	7.939
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	PLN	(3.585)
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	USD	28.486
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	PLN	EUR	2.905
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	PLN	USD	8.052
19. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	CZK	(13.300)
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	CZK	USD	16.311
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	EUR	USD	6.951

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR		
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	HUF	212.244.438 USD	(593.000)	17.079	
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	PLN	1.098.346	USD	(264.000)	13.826
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	RON	520.669	USD	(111.967)	3.268
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	USD	542.960	EUR	(495.736)	(4.536)
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	USD	356.191	PLN	(1.509.181)	(24.939)
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	USD	32.400	HUF	(11.530.435)	(762)
19. Jan. 24	Deutsche Bank AG	USD	490.000	CZK	(10.965.735)	(301)
30. Jan. 24	BNP Paribas Paris	CNH	1.652.987	USD	(232.521)	76
30. Jan. 24	Citibank N.A., London	CNH	837.543	USD	(117.823)	31
30. Jan. 24	Citibank N.A., London	USD	270.000	CNH	(1.921.462)	(347)
30. Jan. 24	HSBC Bank Plc	CNH	1.131.897	USD	(159.188)	82
30. Jan. 24	HSBC Bank Plc	USD	730.000	CNH	(5.228.666)	(5.211)
30. Jan. 24	HSBC Bank Plc	USD	249.650	HKD	(1.948.017)	89
30. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	CNH	14.415.223	USD	(2.001.349)	24.562
30. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	996.000	CNH	(7.185.277)	(13.640)
30. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	259.000	CNH	(1.871.741)	(3.964)
30. Jan. 24	Deutsche Bank AG	USD	312.807	CNH	(2.230.000)	(898)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CNH	54.495	EUR	(6.950)	(15)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.825.118	CNH	(29.962.042)	12.263
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.945.171	MXN	(55.608.856)	(10.164)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	207.668.053	USD	(228.367.950)	1.163.534
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.945.928	ZAR	(39.199.059)	12.444
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	MXN	105.783	EUR	(5.610)	12
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	421.755	EUR	(383.208)	(1.829)
2. Feb. 24	BNP Paribas Paris	USD	205.371	BRL	(1.019.666)	(3.161)
2. Feb. 24	Citibank N.A., London	BRL	9.894.205	USD	(2.005.376)	19.124
2. Feb. 24	Citibank N.A., London	USD	50.230.234	EUR	(45.404.556)	13.417
2. Feb. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	BRL	354.063	USD	(71.263)	1.136
2. Feb. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	834.625	BRL	(4.162.690)	(16.346)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	USD	4.000.000	EUR	(3.704.443)	(93.858)
14. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	2.371.069	HUF	(912.000.000)	10.401
14. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	3.533.126	ZAR	(68.000.000)	(147.452)
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	KRW	568.454.260	USD	(433.465)	8.474
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	MYR	303.589	USD	(65.393)	831
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	TRY	9.600.230	USD	(303.000)	(172)
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	USD	674.161	PEN	(2.522.711)	(11.389)
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	USD	648.000	TWD	(19.845.000)	(3.722)
20. Mrz. 24	Barclays Bank Plc	USD	427.735	MYR	(1.980.626)	(4.406)
20. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	ILS	266.444	USD	(74.179)	(38)
20. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	PEN	186.322	USD	(49.621)	1.003
20. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	SAR	306.443	USD	(81.673)	-
20. Mrz. 24	BNP Paribas Paris	USD	69.290	SAR	(260.000)	(4)
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	COP	2.161.027.333	USD	(536.036)	13.603
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	IDR	2.213.555.976	USD	(142.452)	833
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	ILS	1.226.193	USD	(332.302)	8.038
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	INR	432.754.492	USD	(5.173.547)	6.690
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	KRW	153.344.097	USD	(118.623)	753
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	SGD	390.035	USD	(294.000)	2.286
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	USD	411.241	IDR	(6.423.092.481)	(4.341)
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	USD	434.868	PEN	(1.627.798)	(7.474)
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	USD	1.353.041	PHP	(75.518.778)	(9.801)
20. Mrz. 24	Citibank N.A., London	USD	347.821	TWD	(10.722.786)	(4.085)
20. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	COP	5.637.137.118	USD	(1.386.005)	46.589

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR	
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)					
Fälligkeit					
20. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	SAR	1.716.673	USD (457.528)	(5)
20. Mrz. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	USD	469.875	SAR (1.763.116)	(23)
20. Mrz. 24	HSBC Bank Plc	IDR	6.676.634.100	USD (426.000)	5.835
20. Mrz. 24	HSBC Bank Plc	SGD	1.224.112	USD (926.000)	4.196
20. Mrz. 24	HSBC Bank Plc	THB	12.691.306	USD (366.000)	7.357
20. Mrz. 24	HSBC Bank Plc	USD	2.054.507	MXN (35.922.026)	(37.124)
20. Mrz. 24	HSBC Bank Plc	ZAR	10.185.601	USD (539.606)	12.260
20. Mrz. 24	JP Morgan Chase Bank	IDR	2.892.924.440	USD (185.500)	1.697
20. Mrz. 24	JP Morgan Chase Bank	TRY	1.177.714	USD (37.397)	(226)
20. Mrz. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	4.809.928	TWD (147.366.570)	(29.470)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	CLP	396.407.611	USD (443.285)	7.803
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	IDR	1.033.583.070	USD (67.094)	(135)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	INR	8.978.757	USD (107.588)	(85)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	MXN	2.525.591	USD (143.683)	3.270
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	MYR	361.214	USD (79.475)	(522)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	PEN	644.499	USD (170.882)	4.157
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	THB	12.818.198	USD (371.000)	6.217
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	74.373	KRW (96.072.438)	(422)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	601.646	PEN (2.273.318)	(15.533)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	126.458	ZAR (2.311.889)	826
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	875.000	COP (3.541.781.250)	(25.787)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	114.361	THB (4.064.836)	(4.918)
20. Mrz. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	398.383	CLP (351.170.852)	(1.774)
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	ILS	2.311.441	USD (625.750)	15.747
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	MXN	1.879.003	USD (107.700)	1.707
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	SGD	62.857	USD (47.417)	335
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	THB	2.481.131	USD (71.700)	1.305
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	VND	25.922.405.000	USD (1.067.205)	6.073
20. Mrz. 24	Deutsche Bank AG	ZAR	1.758.853	USD (95.286)	210
20. Mrz. 24	Toronto Dominion Bank	MXN	4.980.684	USD (283.000)	6.770
20. Mrz. 24	Toronto Dominion Bank	ZAR	11.718.917	USD (626.389)	9.080
20. Mrz. 24	The Bank Of New York Mellon	USD	1.474.979	SGD (1.971.531)	(21.559)
Gesamt zum 31. Dezember 2023					223.324
Gesamt zum 31. Dezember 2022					468.787

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Fälligkeit					
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	DKK	1.129.180	EUR (151.518)	36
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.324.955	CHF (3.134.322)	(52.187)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.953.981	DKK (14.565.438)	(927)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.775.166	GBP (3.275.376)	(907)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.163.859	HKD (27.152.264)	18.477
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	6.185.044	JPY (970.545.303)	(68.064)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	564.403	MXN (10.657.599)	(1.996)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	820.143	SEK (9.126.187)	363
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	56.217.275	USD (61.798.008)	335.691
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	105.535	EUR (95.691)	(259)
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	USD	31.600.000	EUR (29.265.096)	(741.482)
Gesamt zum 31. Dezember 2023					(511.255)
Gesamt zum 31. Dezember 2022					300.315

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Zeitwert EUR
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Fälligkeit				
2. Jan. 24	Bank of America	EUR	317.175	USD (350.907) (488)
2. Jan. 24	Bank of America	USD	140.449	EUR (126.973) 170
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	10.609	USD (11.716) 3
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	IDR	3.071.284.503	EUR (179.689) 893
2. Jan. 24	RBC Investor Services Bank S.A. London Branch	EUR	50.934	DKK (379.652) 6
3. Jan. 24	Bank of America	EUR	48.587	USD (53.635) 35
3. Jan. 24	Bank of America	USD	199.087	EUR (180.391) (172)
3. Jan. 24	RBC Investor Services Bank S.A. London Branch	USD	793.198	EUR (716.012) 2.012
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.515.697	CAD (2.218.274) (6.146)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	944.194	CHF (890.012) (14.768)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.146.334	DKK (23.453.651) (1.510)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	7.048.913	GBP (6.116.498) (2.599)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.432.551	HKD (12.294.159) 8.366
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.929.101	JPY (616.538.778) (43.185)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	92.720.524	USD (101.963.696) 518.600
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.065.583	ZAR (21.472.148) 6.473
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	883.235	EUR (102.457) (140)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	45.864	EUR (41.578) (104)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	ZAR	1.202.419	EUR (59.732) (422)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				467.024
Gesamt zum 31. Dezember 2022				368.874
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES				
Fälligkeit				
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.117.144	CAD (1.634.687) (4.330)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	994.760	CHF (937.726) (15.613)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	587.875	DKK (4.382.188) (282)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.807.882	GBP (2.436.150) (675)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.704.425	JPY (267.455.167) (18.756)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	427.061	NOK (4.825.854) (2.927)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	603.097	SEK (6.710.997) 267
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	37.197.305	USD (40.890.378) 221.693
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	34.829	EUR (31.661) (166)
Gesamt zum 31. Dezember 2023				179.211
Gesamt zum 31. Dezember 2022				124.327
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION				
Fälligkeit				
22. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	MYR	1.014.000	USD (218.817) 1.908
22. Jan. 24	HSBC Bank Plc	IDR	3.384.355.000	USD (218.557) 1.015
22. Jan. 24	State Street Bank and Trust Company	CLP	190.187.000	USD (218.380) (557)
22. Jan. 24	UBS AG London Branch	KRW	1.005.850.000	USD (759.958) 19.542
25. Jan. 24	BNP Paribas Paris	EUR	134.628	JPY (21.604.000) (4.459)
25. Jan. 24	BNP Paribas Paris	EUR	118.045	NOK (1.379.000) (4.838)
25. Jan. 24	BNP Paribas Paris	EUR	5.720.110	USD (6.279.710) 40.323
25. Jan. 24	Citibank N.A., London	USD	1.352.000	EUR (1.238.298) (15.452)
25. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	EUR	190.837	DKK (1.422.000) 2
25. Jan. 24	Goldman Sachs Group, Inc.	HKD	1.754.000	EUR (204.899) (1.668)
25. Jan. 24	HSBC Bank Plc	EUR	371.543	GBP (325.271) (3.529)
25. Jan. 24	HSBC Bank Plc	EUR	371.992	USD (406.000) 4.780
25. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	SEK	480.000	EUR (42.179) 939

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
25. Jan. 24	JP Morgan Chase Bank	USD	316.667	AUD	(478.678)	(9.218)
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	AUD	54.000	EUR	(32.379)	971
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	AUD	1.165.000	USD	(765.766)	26.917
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	37.832	CAD	(57.000)	(1.279)
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	87.124	CHF	(84.000)	(3.348)
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	360.827	USD	(394.545)	3.977
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.273.320	AUD	(1.924.322)	(36.793)
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	1.098.000	EUR	(996.544)	(3.433)
25. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	USD	162.845	GBP	(129.811)	(2.398)
25. Jan. 24	Standard Chartered Bank London	EUR	65.709	AUD	(109.000)	(1.610)
25. Jan. 24	Standard Chartered Bank London	JPY	159.958.045	CHF	(967.000)	(11.651)
25. Jan. 24	Standard Chartered Bank London	USD	434.000	EUR	(394.733)	(2.192)
25. Jan. 24	State Street Bank and Trust Company	USD	244.000	EUR	(222.853)	(2.162)
25. Jan. 24	State Street Bank and Trust Company	USD	762.410	SGD	(1.016.000)	(7.530)
25. Jan. 24	UBS AG London Branch	AUD	1.238.000	USD	(806.559)	35.114
25. Jan. 24	UBS AG London Branch	EUR	790.728	USD	(865.197)	8.189
25. Jan. 24	UBS AG London Branch	USD	155.690	GBP	(124.189)	(2.386)
25. Jan. 24	Nomura International Plc	EUR	149.566	GBP	(130.000)	(337)
25. Jan. 24	Nomura International Plc	EUR	51.935	SGD	(76.000)	(211)
25. Jan. 24	Nomura International Plc	EUR	588.054	USD	(639.742)	9.434
25. Jan. 24	Canadian Imperial Bank of Commerce	EUR	51.300	GBP	(44.000)	564
25. Jan. 24	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	301.000	EUR	(274.209)	(1.962)
25. Jan. 24	RBC Investor Services Bank S.A. London Branch	USD	149.000	EUR	(137.181)	(2.415)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CAD	16.104	EUR	(11.015)	34
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	183.960	AUD	(298.244)	(228)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	297.433	CAD	(435.222)	(1.151)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	256.178	CNH	(2.006.231)	873
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	395.652	GBP	(343.271)	(93)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	507.018	HKD	(4.351.228)	2.961
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.048.989	JPY	(164.595.640)	(11.482)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	130.570	MXN	(2.465.394)	(454)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	138.100	PLN	(601.781)	(239)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	4.890.609	USD	(5.376.303)	29.024
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	246.128	ZAR	(4.957.066)	1.622
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	7.128	EUR	(6.412)	34
2. Feb. 24	UBS AG London Branch	BRL	1.070.000	USD	(217.834)	1.195
Gesamt zum 31. Dezember 2023						56.343
Gesamt zum 31. Dezember 2022						80.003

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Fälligkeit						
2. Jan. 24	State Street Bank and Trust Company	EUR	11.928	NOK	(134.341)	(47)
3. Jan. 24	Morgan Stanley and Co. International Plc	EUR	8.172	NOK	(91.520)	14
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	53.409	EUR	(57.568)	(20)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.048.875	CAD	(1.535.032)	(4.231)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.229.984	CHF	(1.159.361)	(19.194)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.800.053	DKK	(13.418.022)	(853)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.767.601	GBP	(1.533.590)	(424)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	512.664	HKD	(4.399.685)	2.994
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	243.530	NOK	(2.751.149)	(1.600)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	308.228	SEK	(3.429.722)	145

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 12 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Zeitwert EUR
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION (Fortsetzung)						
Fälligkeit						
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	17.498.249	USD	(19.243.216)	97.334
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	GBP	54.642	EUR	(62.855)	140
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	217.948	EUR	(25.406)	(158)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	570.920	EUR	(517.686)	(1.422)
Gesamt zum 31. Dezember 2023						72.678
Gesamt zum 31. Dezember 2022						34.538
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹						
Fälligkeit						
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	CHF	24.818	EUR	(26.783)	(41)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	97.502	CAD	(142.698)	(395)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	688.787	CHF	(648.970)	(10.460)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	129.701	DKK	(966.819)	(61)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	438.034	GBP	(380.043)	(105)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	142.310	HKD	(1.221.304)	831
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	127.530	JPY	(20.011.689)	(1.403)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	230.131	NOK	(2.600.537)	(1.579)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	2.275.719	USD	(2.503.214)	12.156
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	HKD	60.681	EUR	(7.062)	(33)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	JPY	2.927.690	EUR	(18.615)	248
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	NOK	108.572	EUR	(9.653)	21
Gesamt zum 31. Dezember 2023						(821)
Gesamt zum 31. Dezember 2022						-
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹						
Fälligkeit						
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	USD	1.615	INR	(134.381)	-
14. Mrz. 24	BofA Securities Europe S.A.	USD	1.765.283	EUR	(1.634.848)	(41.422)
Gesamt zum 31. Dezember 2023						(41.422)
Gesamt zum 31. Dezember 2022						-
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹						
Fälligkeit						
2. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	3.591	USD	(3.965)	1
5. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.474	USD	(1.638)	(9)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.001.529	CHF	(943.810)	(15.400)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	919.757	DKK	(6.856.086)	(436)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	1.345.471	GBP	(1.167.377)	(360)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	323.063	HKD	(2.773.599)	1.763
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	493.443	JPY	(77.420.852)	(5.371)
31. Jan. 24	CACEIS Investor Services Bank S.A. Luxembourg Branch	EUR	16.126.947	USD	(17.731.208)	93.288
Gesamt zum 31. Dezember 2023						73.476
Gesamt zum 31. Dezember 2022						-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 13 – Optionen

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds die folgenden Optionsverträge abgeschlossen. Keine dieser Optionen sind gedeckt.

FINANCIAL INCOME STRATEGY						
PUT SPX - S&P 500 IND 19/01/2024	JP Morgan Securities Plc	4.550,00	USD	290	123.388	
Gesamt zum 31. Dezember 2023					123.388	
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-	
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
CALL EUR/ILS SPOT - CR 16/02/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	4,48	EUR	(145.000)	(34)	
PUT EUR/ILS SPOT - CROSS 16/02/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	3,80	EUR	145.000	240	
PUT EUR/ILS SPOT - C 16/02/2024	JP Morgan Securities Plc	3,80	EUR	105.000	180	
CALL EUR/ILS SPOT - 16/02/2024	JP Morgan Securities Plc	4,48	EUR	(105.000)	(10)	
PUT USD/MXN SPOT - 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	18,50	USD	(440.000)	(35.580)	
PUT USD/COP SPOT - C 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	4.150,00	USD	(502.000)	(33.577)	
PUT USD/COP SPOT - 04/01/2024	Goldman Sachs International	4.050,00	USD	(54.150)	(2.195)	
PUT USD/COP SPOT - CROSS 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	3.950,00	USD	(250.000)	(5.412)	
CALL USD/COP SPOT - CRO 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	3.970,00	USD	(293.000)	(324)	
PUT CLP/USD SPOT - CROSS 04/01/2024	Barclays Bank Plc	850,00	USD	(135.000)	(30)	
PUT USD/ILS SPOT - CROSS 04/01/2024	Citibank, N.A.	3,70	USD	(385.000)	(9.656)	
PUT USD/KRW SPOT - CROSS 04/01/2024	JP Morgan Securities Plc	1.300,00	USD	(293.000)	(1.724)	
PUT USD/BRL SPOT - CRO 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	5,00	USD	(250.000)	(6.813)	
PUT USD/BRL SPOT - CROSS 29/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	5,05	USD	(739.000)	(27.976)	
PUT USD/ZAR SPOT - CROSS 24/01/2024	JP Morgan Securities Plc	19,25	USD	(543.000)	(25.338)	
CALL USD/ZAR SPOT - CROSS 31/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	18,60	USD	(286.000)	(3.081)	
PUT EUR/HUF SPOT - C 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	383,00	EUR	(125.000)	(437)	
PUT EUR/HUF SPOT - CROSS 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	387,00	EUR	(501.000)	(5.835)	
PUT EUR/HUF SPOT - 04/01/2024	JP Morgan Securities Plc	387,00	EUR	501.000	5.037	
PUT EUR/PLN SPOT - CR 04/01/2024	Morgan Stanley and Co. International Plc	4,57	EUR	(125.000)	(6.440)	
PUT EUR/PLN SPOT - CR 04/01/2024	JP Morgan Securities Plc	4,45	EUR	(125.000)	(3.016)	
CALL EUR/PLN SPOT - CROSS 01/02/2024	Citibank, N.A.	4,35	EUR	(538.000)	(4.258)	
Gesamt zum 31. Dezember 2023					(166.279)	
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-	
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION						
PUT SPX - S&P 500 IND 16/02/2024	JP Morgan Securities Plc	4.500,00	USD	4	6.083	
PUT SPX - S&P 500 IND 16/02/2024	JP Morgan Securities Plc	4.250,00	USD	(4)	(2.227)	
PUT SPX - S&P 500 IND 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	4.600,00	USD	4	16.331	
PUT SPX - S&P 500 IND 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	4.350,00	USD	(4)	(7.025)	
Gesamt zum 31. Dezember 2023					13.162	
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-	

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds die folgenden Terminkontrakte abgeschlossen:

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
US COLLECTION					
83	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2024	Goldman Sachs International	USD	20.003.000	601.283
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	601.283
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
EUROPEAN COLLECTION					
169	MSCI EUROPE-M7EU 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	5.263.505	27.632
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	27.632
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
PACIFIC COLLECTION					
30	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/03/2024	Goldman Sachs International	JPY	709.800.000	28.895
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	28.895
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
EMERGING MARKETS COLLECTION					
1.070	MSCI EMERG 15/03/2024	Goldman Sachs International	USD	63.975.300	3.327.253
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	3.327.253
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
EURO FIXED INCOME					
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	-
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	9.537.608
GLOBAL HIGH YIELD					
1.520	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	6.287.570	5.636.500
(191)	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	(700.215)	(627.745)
250	2Y TREASURY NOTES USA 28/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	513.868	460.547
53	30Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	592.585	531.558
4	5Y TREASURY NOTES USA 28/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	696	622
(117)	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 18/03/2024	JP Morgan Securities Plc	GBP	(12.551.383)	(74.060)
180	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	24.930.349	490.044
(26)	EURO BOBL 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(51.342)	(50.830)
(13)	EURO BUND 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(49.627)	(49.140)
(8)	EURO SCHATZ 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(5.498)	(5.440)
31	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	279.934	251.073
(35)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	(190.048)	(170.408)
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	6.392.721
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	26.523

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
PREMIUM COUPON COLLECTION					
(4)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(13.812)	(13.680)
9	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	36.922	33.099
(8)	EURO BUND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(9.479)	(9.391)
16	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	54.603	54.079
67	EURO SCHATZ 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	26.056	25.795
(1)	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2024	Goldman Sachs International	JPY	(1.727.070)	(10.980)
(255)	MSCI WORLD NET EUR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(11.747.850)	(82.620)
4	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	36.367	32.618
Gesamt zum 31. Dezember 2023					28.920
Gesamt zum 31. Dezember 2022					(183.652)
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
319	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	10.576.445	67.086
Gesamt zum 31. Dezember 2023					67.086
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
(2.825)	EURO STOXX 50 PR 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(128.339.750)	974.625
1.943	NIKKEI 225 INDICES D 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	JPY	32.316.947.500	1.809.082
1.528	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	368.248.000	9.855.112
Gesamt zum 31. Dezember 2023					12.638.819
Gesamt zum 31. Dezember 2022					24.382.677
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
83	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	769.771	690.405
Gesamt zum 31. Dezember 2023					690.405
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
COUPON STRATEGY COLLECTION					
22	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	77.748	77.000
102	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	323.025	289.571
(141)	EURO BOBL 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(200.813)	(198.810)
42	EURO BUND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	132.324	131.040
13	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	44.365	43.940
150	EURO SCHATZ 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	58.333	57.750
8	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	69.295	68.640
19	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2024	Goldman Sachs International	JPY	32.622.414	207.405
533	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	4.841.987	4.342.652
Gesamt zum 31. Dezember 2023					5.019.188
Gesamt zum 31. Dezember 2022					(942.870)
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
385	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	1.430.364	1.282.469
16	JAPANESE GOV. BDS FUTURE 10Y 13/03/2024	Goldman Sachs International	JPY	27.471.506	174.657
Gesamt zum 31. Dezember 2023					1.457.126
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
322	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	10.675.910	67.717
Gesamt zum 31. Dezember 2023					67.717
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
195	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	692.426	620.742
Gesamt zum 31. Dezember 2023					620.742
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
77	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	311.629	279.365
129	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	17.752.748	139.470
89	EURO BUND 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	237.290	234.960
Gesamt zum 31. Dezember 2023					653.795
Gesamt zum 31. Dezember 2022					2.005.091
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
675	5Y TREASURY NOTES USA 28/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	1.677.694	1.503.764
Gesamt zum 31. Dezember 2023					1.503.764
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
(542)	M1WOQUE - MSCI WORLD 15/03/2024	Goldman Sachs International	USD	(22.980.800)	(149.404)
Gesamt zum 31. Dezember 2023					(149.404)
Gesamt zum 31. Dezember 2022					-
EQUILIBRIUM					
10	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	35.340	35.000
18	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	73.844	66.197
(4)	EURO BUND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(910)	(903)
59	EURO SCHATZ 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	22.944	22.715
(34)	MSCI WORLD NET EUR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(1.566.380)	(11.016)
8	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	72.734	65.236
Gesamt zum 31. Dezember 2023					177.229
Gesamt zum 31. Dezember 2022					(136.923)
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
374	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 25/01/2024	Goldman Sachs International	USD	16.342.678	223.666
120	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/03/2024	Goldman Sachs International	JPY	2.839.200.000	115.582
Gesamt zum 31. Dezember 2023					339.248
Gesamt zum 31. Dezember 2022					(30.159)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
63	EURO BUND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	198.486	196.560
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	196.560
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
683	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	22.644.865	143.635
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	143.635
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
MEDIO INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
1.439	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	47.710.045	302.622
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	302.622
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
118	NCEDE15 MSCI EUR SMA CAP NET 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	6.261.080	221.368
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	221.368
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
1.356	HSCEI - HKD CHINA ENT 30/01/2024	Goldman Sachs International	HKD	392.968.800	1.187.411
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	1.187.411
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
GLOBAL LEADERS					
495	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	16.411.725	104.099
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	104.099
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 14 – Terminkontrakte (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/ (verkauften) Kontrakte	Beschreibung	Gegenpartei	Währung	Verpflichtungen	Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
(71)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	(83.262)	(82.470)
(69)	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	(238.020)	(213.393)
350	10Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	1.045.367	937.090
98	2Y TREASURY NOTES USA 28/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	205.480	184.168
38	30Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	438.769	393.582
202	5Y TREASURY NOTES USA 28/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	509.823	456.946
4	EURO BOBL 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	806	800
(150)	EURO BUND 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(486.932)	(482.160)
(6)	EURO SCHATZ 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(3.220)	(3.190)
254	EURO SCHATZ 07/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	81.530	80.690
(32)	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(216.129)	(214.080)
100	FINEX INDEX /FINEX USD /DXY 18/03/2024	Goldman Sachs International	USD	10.102.294	(154.805)
77	TREASURY BONDS USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	753.805	676.123
(9)	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/03/2024	Goldman Sachs International	USD	(46.513)	(41.705)
190	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	568.871	509.954
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	2.047.550
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	2.161.992
GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
360	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	11.935.800	75.708
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	75.708
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
(25)	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	CAD	(145.880)	(99.205)
(18)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	2.359	2.340
(6)	30Y TREASURY NOTES USA 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	(521)	(467)
15	EURO BUND 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	(1.214)	(1.200)
15	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2024	JP Morgan Securities Plc	EUR	56.117	55.570
23	IXRE INDEX - REAL ESTATE SELE 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	1.139.363	(5.934)
(3)	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	(723.000)	(24.211)
79	USA 6% 96-15.02.26 TBO 19/03/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	372.244	333.786
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	260.679
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	(17.669)
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹					
58	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 25/01/2024	Goldman Sachs International	USD	2.534.426	34.686
147	NSE S&P CNX NIFTY INDEX 25/01/2024	JP Morgan Securities Plc	USD	6.423.459	18.863
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	53.549
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-
MEDIO GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹					
56	MSCI AC WORLD TR 15/03/2024	Goldman Sachs International	EUR	1.856.680	11.777
				Gesamt zum 31. Dezember 2023	11.777
				Gesamt zum 31. Dezember 2022	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps

Der Fonds kann verschiedene Swap-Kontrakte eingehen, insbesondere Credit Default Swaps (u. a. Credit Default Swaps auf Indizes wie den CDX), inflationsgebundene Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Aktienswaps. Der Zweck dieser Kontrakte besteht darin, für den Fonds bei Bedarf ein Engagement in Zinsbewegungen, Zahlungsausfällen bei Unternehmens- und Staatsanleihen oder in anderen Märkten einzugehen, bzw. dieses zu verwalten oder zu reduzieren.

Credit Default Swaps beinhalten eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und einer Gegenpartei, die dem Fonds ermöglicht, sich gegen Verluste infolge eines Zahlungsausfalls bei bestimmten Anleihen durch eine spezifizierte Referenzstelle abzusichern. Ein Credit Default Swap-Index ist ein Kreditderivat, das zur Absicherung von Kreditrisiken oder zum Eingehen einer Position in Bezug auf einen Korb von Kreditunternehmen eingesetzt wird. Im Gegensatz zu einem Credit Default Swap, bei dem es sich um ein im Freiverkehr gehandeltes Kreditderivat handelt, ist ein Credit Default Swap-Index ein vollständig standardisiertes Kreditpapier und ist deshalb liquider und wird mit einer niedrigeren Geld-Brief-Spanne gehandelt.

Ein Teilfonds kann Total Return Swap-Kontrakte einsetzen. Dabei kann der Teilfonds verzinsliche Cashflows gegen Cashflows tauschen, die beispielsweise auf der Rendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex basieren. Diese Kontrakte ermöglichen es einem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

CREDIT DEFAULT SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
EURO FIXED INCOME						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(1.304.899)
GLOBAL HIGH YIELD						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(1.435.287)
PREMIUM COUPON COLLECTION						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(60.080)
COUPON STRATEGY COLLECTION						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(39.375)
EQUILIBRIUM						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(49.755)
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						116.162

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

INFLATIONSgebundene Swaps

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
------------------	--	------------------	--------	---------	----------	-----------------

PREMIUM COUPON COLLECTION

Gesamt zum 31. Dezember 2023 -

Gesamt zum 31. Dezember 2022 (66.455)

EQUILIBRIUM

Gesamt zum 31. Dezember 2023 -

Gesamt zum 31. Dezember 2022 (69.806)

ZINSSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
------------------	--	------------------	--------	---------	----------	-----------------

PREMIUM COUPON COLLECTION

Kauf	SOFRRATE Index	24. Mai 2032	8.730.000	USD	Morgan Stanley	(211.593)
Verkauf	SOFRRATE Index	26. Mai 2052	4.490.000	USD	Morgan Stanley	263.254
Kauf	MXIBTIIIE Index	19. Mai 2027	31.700.000	MXN	Goldman Sachs International	(18.324)
Kauf	SOFRRATE Index	5. Juli 2032	8.730.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(153.113)
Verkauf	SOFRRATE Index	5. Juli 2052	4.490.000	USD	JP Morgan Securities Plc	228.961
Kauf	MXIBTIIIE Index	20. Juli 2027	35.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(16.511)
Verkauf	TTHORON Index	23. September 2027	96.000.000	THB	Goldman Sachs International	(35.141)

Gesamt zum 31. Dezember 2023 57.533

Gesamt zum 31. Dezember 2022 (127.097)

COUPON STRATEGY COLLECTION

Kauf	SOFRRATE Index	27. Februar 2033	36.000.000	USD	Merrill Lynch	(95.891)
Verkauf	SOFRRATE Index	27. Februar 2053	17.200.000	USD	Merrill Lynch	443.125

Gesamt zum 31. Dezember 2023 347.234

Gesamt zum 31. Dezember 2022 103.306

EQUILIBRIUM

Kauf	SOFRRATE Index	24. Mai 2032	9.000.000	USD	Morgan Stanley	(209.068)
Verkauf	SOFRRATE Index	26. Mai 2052	4.620.000	USD	Morgan Stanley	259.272
Kauf	MXIBTIIIE Index	19. Mai 2027	31.300.000	MXN	Goldman Sachs International	(18.093)
Kauf	SOFRRATE Index	5. Juli 2032	9.000.000	USD	JP Morgan Securities Plc	(157.848)
Verkauf	SOFRRATE Index	5. Juli 2052	4.620.000	USD	JP Morgan Securities Plc	235.590
Kauf	MXIBTIIIE Index	20. Juli 2027	34.000.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(15.993)
Verkauf	TTHORON Index	23. September 2027	83.000.000	THB	Goldman Sachs International	(30.382)

Gesamt zum 31. Dezember 2023 63.478

Gesamt zum 31. Dezember 2022 (115.611)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

ZINSSWAPS (Fortsetzung)

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
Kauf	MXIBTIE Index	19. Mai 2027	56.000.000	MXN	Goldman Sachs International	(32.209)
Verkauf	TTHORON Index	23. September 2027	202.000.000	THB	Goldman Sachs International	(74.292)
Kauf	IN000/N Index	31. März 2033	740.000.000	INR	Goldman Sachs International	87.592
Kauf	BUBOR06M Index	27. Oktober 2033	3.000.000.000	HUF	Goldman Sachs International	390.860
Kauf	MXIBTIE Index	20. Juli 2027	76.100.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	(35.796)
Kauf	KWDCD CMPN Curney	20. September 2028	5.293.300.000	KRW	JP Morgan Securities Plc	71.473
Kauf	IN000/N Index	20. September 2028	352.505.000	INR	JP Morgan Securities Plc	32.081
Verkauf	WIBO6M Index	21. Dezember 2027	1.085.000	PLN	JP Morgan Securities Plc	(21.096)
Kauf	COOVIBR Index	20. September 2028	645.651.000	COP	JP Morgan Securities Plc	(299)
Verkauf	JIBA3M Index	21. Juni 2028	5.678.000	ZAR	JP Morgan Securities Plc	(5.570)
Verkauf	WIBO6M Index	20. September 2028	6.581.000	PLN	JP Morgan Securities Plc	(13.481)
Verkauf	JIBA3M Index	15. März 2028	9.915.000	ZAR	JP Morgan Securities Plc	2.016
Kauf	CNRR007 Index	20. September 2028	16.762.000	CNY	JP Morgan Securities Plc	16.995
Verkauf	WIBO6M Index	25. Oktober 2027	1.043.000	PLN	JP Morgan Securities Plc	(28.173)
Verkauf	JIBA3M Index	20. September 2028	6.004.000	ZAR	JP Morgan Securities Plc	(7.573)
Kauf	MXIBTIE Index	13. September 2028	1.900.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	231
Kauf	PRIB06M Index	20. September 2033	6.910.000	CZK	JP Morgan Securities Plc	16.417
Verkauf	COOVIBR Index	20. Dezember 2025	14.207.222.500	COP	JP Morgan Securities Plc	(57.848)
Verkauf	BUBOR06M Index	20. Dezember 2025	538.775.000	HUF	JP Morgan Securities Plc	(28.152)
Kauf	BZDIOVER Index	4. Januar 2027	10.331.114	BRL	JP Morgan Securities Plc	19.236
Kauf	BZDIOVER Index	2. Januar 2029	7.392.251	BRL	JP Morgan Securities Plc	47.319
Kauf	MXIBTIE Index	13. Dezember 2028	23.807.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	13.404
Kauf	PRIB06M Index	20. Dezember 2033	7.697.000	CZK	JP Morgan Securities Plc	20.408
Kauf	WIBO6M Index	20. Dezember 2028	8.111.504	PLN	JP Morgan Securities Plc	(26.883)
Verkauf	JIBA3M Index	20. Dezember 2028	52.689.216	ZAR	JP Morgan Securities Plc	(94.531)
Verkauf	KWDCD CMPN Curney	15. März 2028	2.121.269.951	KRW	JP Morgan Securities Plc	(3.996)
Kauf	BZDIOVER Index	2. Januar 2026	5.542.384	BRL	JP Morgan Securities Plc	19.601
Kauf	PRIB06M Index	20. Dezember 2028	14.155.000	CZK	JP Morgan Securities Plc	21.007
Kauf	BUBOR06M Index	20. Dezember 2033	143.180.000	HUF	JP Morgan Securities Plc	45.017
Kauf	KWDCD CMPN Curney	20. Dezember 2028	2.164.858.000	KRW	JP Morgan Securities Plc	58.216
Verkauf	CLICP Index	20. Dezember 2025	2.572.680.000	CLP	JP Morgan Securities Plc	(39.957)
Verkauf	PRIB06M Index	20. März 2026	28.955.000	CZK	JP Morgan Securities Plc	(13.529)
Kauf	COOVIBR Index	20. Dezember 2028	10.588.640.000	COP	JP Morgan Securities Plc	32.361
Kauf	TTHORON Index	20. Dezember 2028	30.000.000	THB	JP Morgan Securities Plc	10.500
Verkauf	BUBOR06M Index	20. März 2029	481.655.000	HUF	JP Morgan Securities Plc	(52.841)
Kauf	KWDCD CMPN Curney	20. März 2026	1.074.860.000	KRW	JP Morgan Securities Plc	3.616
Verkauf	CLICP Index	20. März 2029	612.560.000	CLP	JP Morgan Securities Plc	(7.618)
Verkauf	JIBA3M Index	20. März 2029	7.950.000	ZAR	JP Morgan Securities Plc	(1.482)
Verkauf	COOVIBR Index	20. März 2026	3.454.830.000	COP	JP Morgan Securities Plc	(5.447)
Verkauf	BUBOR06M Index	20. März 2026	677.975.000	HUF	JP Morgan Securities Plc	(7.392)
Kauf	MXIBTIE Index	14. März 2029	5.890.000	MXN	JP Morgan Securities Plc	174
Verkauf	CNRR007 Index	13. Juli 2028	77.000.000	CNY	Merrill Lynch	(78.990)
Gesamt zum 31. Dezember 2023						271.369
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(230.062)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 15 – Swaps (Fortsetzung)

TOTAL RETURN SWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Kauf	IBOXHY	20. März 2024	64.000.000	USD	Goldman Sachs International	1.535.180
Gesamt zum 31. Dezember 2023						1.535.180
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(839.487)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
Kauf	MSMDINFR	11. Juni 2024	36.518.250	EUR	Morgan Stanley	(350.225)
Gesamt zum 31. Dezember 2023						(350.225)
Gesamt zum 31. Dezember 2022						-

AKTIENSWAPS

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
Kauf	INTESA SANPAOLO SPA	1. Januar 2040	1.050.168	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	(38.856)
Kauf	BNP PARIBAS	1. Januar 2040	289.921	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	661.020
Kauf	BANCO SANTANDER --- REG.SHS	1. Januar 2040	4.566.727	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	(267.154)
Kauf	BARCLAYS PLC	1. Januar 2040	6.351.887	GBP	Morgan Stanley & Co. International Plc	930.945
Kauf	UNICREDIT SPA	1. Januar 2040	145.178	EUR	Morgan Stanley & Co. International Plc	(60.249)
Gesamt zum 31. Dezember 2023						1.225.706
Gesamt zum 31. Dezember 2022						163.573

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(5.273.825)

Erläuterung 16 – Swaptions

Eine Swaption ist eine Option zum Eingehen eines Credit Default Swaps. Gegen eine Optionsprämie erwirbt der Käufer das Recht (aber nicht die Pflicht), eine spezifizierte Swap-Vereinbarung mit dem Emittenten zu einem festgelegten künftigen Termin einzugehen.

Zum 31. Dezember 2023 hatte der Fonds keine offenen Swaption-Kontrakte:

Kauf/ Verkauf	Beschreibung/zugrunde liegender Index	Fälligkeitsdatum	Anzahl	Währung	Emittent	Zeitwert EUR
GLOBAL HIGH YIELD						
Gesamt zum 31. Dezember 2023						-
Gesamt zum 31. Dezember 2022						(65.527)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten

Der Fonds ist Risiken ausgesetzt, einschließlich Marktrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko und Zinsrisiko, die sich durch die Finanzinstrumente im Bestand des Fonds ergeben. Der Fonds kann Derivate und andere Instrumente im Zusammenhang mit seinen Risikomanagementaktivitäten einsetzen.

Der Fonds hat Richtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet einen Risikomanagementprozess, um das mit Positionen verbundene Risiko zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren.

Die Bilanzierungsgrundsätze des Fonds in Bezug auf Derivate sind in der Erläuterung 2 zum Jahresabschluss dargelegt.

Die Teilfonds setzen verschiedene Methoden zur wiederholten und einmaligen Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen ein.

Bei Anwendung verschiedener Bewertungstechniken werden Parameter eingesetzt, die sich allgemein auf die Annahmen beziehen, die Marktteilnehmer anwenden, um Bewertungsentscheidungen zu treffen, einschließlich der Annahmen bezüglich des Risikos. Parameter können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren enthalten. Die Ebene eines Finanzinstruments innerhalb der Zeitwerthierarchie richtet sich nach der untersten Ebene der Parameter, die für die Messung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblich sind (die unterste Ebene ist Ebene 3).

Zu beobachtbaren Parametern gehören Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit anhand von Marktdaten zugrunde legen würden, die von vom Fonds unabhängigen Quellen bezogen werden. Nicht beobachtbare Parameter spiegeln die in gutem Glauben gemachten Annahmen der Verwaltungsgesellschaft wider in Bezug auf die Parameter, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit basierend auf den besten Informationen, die unter den Umständen verfügbar sind, anwenden. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt beobachtbare Daten, welche Marktdaten sind, die ohne Weiteres verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, die glaubwürdig und verifizierbar sind, die nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen, die aktiv in den jeweiligen Markt eingebunden sind, zur Verfügung gestellt werden.

Die Kategorisierung eines Finanzinstruments innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und korrespondiert nicht notwendigerweise mit dem von der Verwaltungsgesellschaft wahrgenommenen Risiko dieses Instruments.

Beim beizulegenden Zeitwert handelt es sich um eine marktbasierende Bewertung, die eher von der Perspektive eines Marktteilnehmers als einer unternehmensspezifischen Bewertung ausgeht. Deshalb werden, selbst wenn Marktannahmen nicht ohne Weiteres verfügbar sind, die eigenen Annahmen der Verwaltungsgesellschaft angesetzt, um die Annahmen widerzuspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung des Vermögenswerts bzw. der Verbindlichkeit zum Bewertungstag einsetzen würden. Die Verwaltungsgesellschaft setzt Preise und Parameter ein, die zum Bewertungstag aktuell sind, einschließlich der Zeiträume von Verwerfungen an den Märkten. In Zeiträumen von Verwerfungen an den Märkten kann die Überprüfbarkeit von Preisen und Parametern für viele Wertpapiere reduziert sein. Diese Bedingung könnte dazu führen, dass ein Wertpapier auf einer niedrigeren Ebene innerhalb der Zeitwerthierarchie neu eingestuft wird.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die drei Ebenen der Parameter sind wie folgt definiert:

Ebene 1 – Der unangepasste notierte Preis auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, der dem Unternehmen am Bewertungstag zugänglich ist;

Ebene 2 – Andere Parameter als Kursnotierungen, die in Ebene 1 erfasst werden, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt); und

Ebene 3 – Parameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2023 verwendet wurden:

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR Dez. 2023	EUR Dez. 2023	EUR Dez. 2023	EUR Dez. 2023
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				
US COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	535.979.418	535.979.418	-	-
Anlagen in Investmentfonds	180.683.971	109.729.388	70.954.583	-
Terminkontrakte	601.283	601.283	-	-
Devisentermingeschäfte	895.528	-	895.528	-
Gesamt	718.160.200	646.310.089	71.850.111	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	29.794	-	29.794	-
Gesamt	29.794	-	29.794	-
EUROPEAN COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	263.087.475	263.087.475	-	-
Anlagen in Investmentfonds	240.935.652	28.535.347	212.400.305	-
Terminkontrakte	27.632	27.632	-	-
Devisentermingeschäfte	36.474	-	36.474	-
Gesamt	504.087.233	291.650.454	212.436.779	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	286.692	-	286.692	-
Gesamt	286.692	-	286.692	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
PACIFIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	62.315.861	62.315.861	-	-
Anlagen in Investmentfonds	162.347.758	9.427.368	152.920.390	-
Terminkontrakte	28.895	28.895	-	-
Devisentermingeschäfte	61.404	-	61.404	-
Gesamt	224.753.918	71.772.124	152.981.794	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	197.594	-	197.594	-
Gesamt	197.594	-	197.594	-
EMERGING MARKETS COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	166.260.069	166.260.069	-	-
Anlagen in Investmentfonds	321.473.148	54.773.093	266.700.055	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	41.338.239	41.338.239	-	-
Terminkontrakte	3.327.253	3.327.253	-	-
Gesamt	532.398.709	265.698.654	266.700.055	-
EURO FIXED INCOME				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	962.922.288	-	962.922.288	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	158.725.695	154.912.688	3.813.007	-
Gesamt	1.121.647.983	154.912.688	966.735.295	-
GLOBAL HIGH YIELD				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.789.077.152	2.200.021	1.764.111.246	22.765.885
Anlagen in Investmentfonds	166.459.181	-	166.459.181	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	304.107.149	180.056.739	108.808.883	15.241.527
Terminkontrakte	7.370.344	7.370.344	-	-
Devisentermingeschäfte	6.299.202	-	6.299.202	-
Swaps	1.535.180	-	1.535.180	-
Gesamt	2.274.848.208	189.627.104	2.047.213.692	38.007.412
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	977.623	977.623	-	-
Devisentermingeschäfte	7.715.617	-	7.715.617	-
Gesamt	8.693.240	977.623	7.715.617	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
PREMIUM COUPON COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	254.029.782	161.722.141	91.451.250	856.391
Anlagen in Investmentfonds	335.157.055	56.829.589	278.327.466	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	140.026.849	3.656.719	136.370.130	-
Terminkontrakte	148.480	148.480	-	-
Devisentermingeschäfte	738.726	-	738.726	-
Swaps	492.215	-	492.215	-
Gesamt	730.593.107	222.356.929	507.379.787	856.391
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	119.560	119.560	-	-
Devisentermingeschäfte	94.813	-	94.813	-
Swaps	434.682	-	434.682	-
Gesamt	649.055	119.560	529.495	-
DYNAMIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	111.405.040	111.405.040	-	-
Anlagen in Investmentfonds	151.753.722	14.366.192	137.387.530	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	22.191.179	-	22.191.179	-
Devisentermingeschäfte	265.862	-	265.862	-
Gesamt	285.615.803	125.771.232	159.844.571	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	60.048	-	60.048	-
Gesamt	60.048	-	60.048	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	340.133.579	340.133.579	-	-
Anlagen in Investmentfonds	331.798.039	67.959.138	263.838.901	-
Terminkontrakte	67.086	67.086	-	-
Devisentermingeschäfte	975.294	-	975.294	-
Gesamt	672.973.998	408.159.803	264.814.195	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	404.726	-	404.726	-
Gesamt	404.726	-	404.726	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.670.653.413	1.670.653.413	-	-
Anlagen in Investmentfonds	3.011.743.912	193.356.698	2.818.387.214	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	373.447.970	373.447.970	-	-
Terminkontrakte	12.638.819	12.638.819	-	-
Devisentermingeschäfte	4.510.596	-	4.510.596	-
Gesamt	5.072.994.710	2.250.096.900	2.822.897.810	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	1.082.653	-	1.082.653	-
Gesamt	1.082.653	-	1.082.653	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	3.024.859	3.024.859	-	-
Anlagen in Investmentfonds	145.813.239	51.258.093	94.555.146	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	4.432.329	4.432.329	-	-
Terminkontrakte	690.405	690.405	-	-
Devisentermingeschäfte	835.810	-	835.810	-
Gesamt	154.796.642	59.405.686	95.390.956	-
COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	675.181.188	482.519.616	191.209.572	1.452.000
Anlagen in Investmentfonds	913.239.325	185.143.783	728.095.542	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	90.742.715	32.085.425	58.657.290	-
Terminkontrakte	5.217.998	5.217.998	-	-
Devisentermingeschäfte	3.556.724	-	3.556.724	-
Swaps	443.125	-	443.125	-
Gesamt	1.688.381.075	704.966.822	981.962.253	1.452.000
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	198.810	198.810	-	-
Devisentermingeschäfte	981.641	-	981.641	-
Swaps	95.891	-	95.891	-
Gesamt	1.276.342	198.810	1.077.532	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	105.196.191	94.135.073	11.061.118	-
Anlagen in Investmentfonds	377.763.217	42.918.787	334.844.430	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	33.583.428	-	33.583.428	-
Terminkontrakte	1.457.126	1.457.126	-	-
Devisentermingeschäfte	489.678	-	489.678	-
Gesamt	518.489.640	138.510.986	379.978.654	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	72.379	-	72.379	-
Gesamt	72.379	-	72.379	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	162.507.855	162.507.855	-	-
Anlagen in Investmentfonds	315.048.437	33.760.738	281.287.699	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	31.495.840	15.749.760	15.746.080	-
Terminkontrakte	67.717	67.717	-	-
Devisentermingeschäfte	495.218	-	495.218	-
Gesamt	509.615.067	212.086.070	297.528.997	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	121.961	-	121.961	-
Swaps	350.225	-	350.225	-
Gesamt	472.186	-	472.186	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	430.042.379	68.644.330	361.398.049	-
Terminkontrakte	620.742	620.742	-	-
Devisentermingeschäfte	2.079.175	-	2.079.175	-
Gesamt	432.742.296	69.265.072	363.477.224	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	307.605	-	307.605	-
Gesamt	307.605	-	307.605	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	323.009.505	-	323.009.505	-
Terminkontrakte	653.795	653.795	-	-
Gesamt	323.663.300	653.795	323.009.505	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	217.027.063	85.246.970	131.780.093	-
Anlagen in Investmentfonds	397.541.041	179.195.027	218.346.014	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	42.588.881	42.588.881	-	-
Terminkontrakte	1.503.764	1.503.764	-	-
Devisentermingeschäfte	3.248.047	-	3.248.047	-
Gesamt	661.908.796	308.534.642	353.374.154	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	120.796	-	120.796	-
Gesamt	120.796	-	120.796	-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	86.757.537	86.757.537	-	-
Anlagen in Investmentfonds	235.525.893	94.359.220	141.166.673	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	14.986.500	-	14.986.500	-
Devisentermingeschäfte	529.968	-	529.968	-
Gesamt	337.799.898	181.116.757	156.683.141	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	149.404	149.404	-	-
Devisentermingeschäfte	129.229	-	129.229	-
Gesamt	278.633	149.404	129.229	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.017.453.654	93.599.874	923.853.780	-
Devisentermingeschäfte	14.080.756	-	14.080.756	-
Optionen	123.388	-	123.388	-
Swaps	1.591.965	-	1.591.965	-
Gesamt	1.033.249.763	93.599.874	939.649.889	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023

FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	126.192	-	126.192	-
Swaps	366.259	-	366.259	-
Gesamt	492.451	-	492.451	-

EQUILIBRIUM

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	127.867.470	32.818.208	94.115.802	933.460
Anlagen in Investmentfonds	14.119.160	14.119.160	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	4.238.639	3.781.661	456.978	-
Terminkontrakte	191.315	191.315	-	-
Devisentermingeschäfte	631.247	-	631.247	-
Swaps	494.862	-	494.862	-
Gesamt	147.542.693	50.910.344	95.698.889	933.460

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	14.086	14.086	-	-
Devisentermingeschäfte	42.224	-	42.224	-
Swaps	431.384	-	431.384	-
Gesamt	487.694	14.086	473.608	-

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in Investmentfonds	309.252.593	25.276.783	283.975.810	-
Terminkontrakte	339.248	339.248	-	-
Devisentermingeschäfte	1.064.080	-	1.064.080	-
Gesamt	310.655.921	25.616.031	285.039.890	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	515.727	-	515.727	-
Gesamt	515.727	-	515.727	-

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	47.244.462	4.626.380	42.618.082	-
Anlagen in Investmentfonds	184.863.011	36.504.310	148.358.701	-
Terminkontrakte	196.560	196.560	-	-
Devisentermingeschäfte	234.130	-	234.130	-
Gesamt	232.538.163	41.327.250	191.210.913	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	107.983	-	107.983	-
Gesamt	107.983	-	107.983	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	6.197.957	6.197.957	-	-
Anlagen in Investmentfonds	208.545.479	90.296.955	118.248.524	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	36.410.922	36.410.922	-	-
Devisentermingeschäfte	533.745	-	533.745	-
Gesamt	251.688.103	132.905.834	118.782.269	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	10.037	-	10.037	-
Gesamt	10.037	-	10.037	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.171.660.884	1.171.660.884	-	-
Anlagen in Investmentfonds	293.906.000	98.291.759	195.614.241	-
Terminkontrakte	143.635	143.635	-	-
Devisentermingeschäfte	1.340.823	-	1.340.823	-
Gesamt	1.467.051.342	1.270.096.278	196.955.064	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	388.310	-	388.310	-
Gesamt	388.310	-	388.310	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.554.041.352	1.554.041.352	-	-
Anlagen in Investmentfonds	347.949.245	-	347.949.245	-
Terminkontrakte	302.622	302.622	-	-
Devisentermingeschäfte	1.588.559	-	1.588.559	-
Gesamt	1.903.881.778	1.554.343.974	349.537.804	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	279.823	-	279.823	-
Gesamt	279.823	-	279.823	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	202.209.374	202.209.374	-	-
Anlagen in Investmentfonds	201.114.665	64.569.145	136.545.520	-
Terminkontrakte	221.368	221.368	-	-
Gesamt	403.545.407	266.999.887	136.545.520	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.149.989.283	1.149.989.283	-	-
Anlagen in Investmentfonds	285.999.002	72.986.180	213.012.822	-
Terminkontrakte	1.187.411	1.187.411	-	-
Gesamt	1.437.175.696	1.224.162.874	213.012.822	-
GLOBAL LEADERS				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.390.573.524	1.390.573.524	-	-
Anlagen in Investmentfonds	248.036.310	248.036.310	-	-
Terminkontrakte	104.099	104.099	-	-
Devisentermingeschäfte	1.195.989	-	1.195.989	-
Gesamt	1.639.909.922	1.638.713.933	1.195.989	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	347.574	-	347.574	-
Gesamt	347.574	-	347.574	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	448.009.100	-	447.520.113	488.987
Anlagen in Investmentfonds	62.687.599	-	62.687.599	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	1.762.216	1.762.216	-	-
Terminkontrakte	3.323.635	3.323.635	-	-
Devisentermingeschäfte	1.773.874	-	1.773.874	-
Optionen	5.457	-	5.457	-
Swaps	908.896	-	908.896	-
Gesamt	518.470.777	5.085.851	512.895.939	488.987
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	1.276.085	1.276.085	-	-
Devisentermingeschäfte	1.550.550	-	1.550.550	-
Optionen	171.736	-	171.736	-
Swaps	637.527	-	637.527	-
Gesamt	3.635.898	1.276.085	2.359.813	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	464.306.820	464.306.820	-	-
Anlagen in Investmentfonds	116.357.356	30.206.638	86.150.718	-
Terminkontrakte	75.708	75.708	-	-
Devisentermingeschäfte	354.669	-	354.669	-
Gesamt	581.094.553	494.589.166	86.505.387	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	865.924	-	865.924	-
Gesamt	865.924	-	865.924	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	701.954.885	701.954.885	-	-
Anlagen in Investmentfonds	167.857.645	-	167.857.645	-
Devisentermingeschäfte	553.561	-	553.561	-
Gesamt	870.366.091	701.954.885	168.411.206	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	86.537	-	86.537	-
Gesamt	86.537	-	86.537	-
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	304.464.004	304.464.004	-	-
Anlagen in Investmentfonds	75.125.574	-	75.125.574	-
Devisentermingeschäfte	221.975	-	221.975	-
Gesamt	379.811.553	304.464.004	75.347.549	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	42.764	-	42.764	-
Gesamt	42.764	-	42.764	-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	9.127.377	9.127.377	-	-
Anlagen in Investmentfonds	36.496.235	-	36.496.235	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	4.661.537	4.661.537	-	-
Terminkontrakte	391.696	391.696	-	-
Devisentermingeschäfte	189.418	-	189.418	-
Optionen	22.414	-	22.414	-
Gesamt	50.888.677	14.180.610	36.708.067	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2023	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2023	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2023	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2023
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION (Fortsetzung)				
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	131.017	131.017	-	-
Devisentermingeschäfte	133.075	-	133.075	-
Optionen	9.252	-	9.252	-
Gesamt	273.344	131.017	142.327	-
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	171.199.708	171.199.708	-	-
Devisentermingeschäfte	103.744	-	103.744	-
Gesamt	171.303.452	171.199.708	103.744	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	31.066	-	31.066	-
Gesamt	31.066	-	31.066	-
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	54.197.216	54.197.216	-	-
Devisentermingeschäfte	13.775	-	13.775	-
Gesamt	54.210.991	54.197.216	13.775	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	14.596	-	14.596	-
Gesamt	14.596	-	14.596	-
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	122.298.392	122.298.392	-	-
Anlagen in Investmentfonds	29.444.757	-	29.444.757	-
Terminkontrakte	59.539	59.539	-	-
Gesamt	151.802.688	122.357.931	29.444.757	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	5.990	5.990	-	-
Devisentermingeschäfte	41.422	-	41.422	-
Gesamt	47.412	5.990	41.422	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	167.065.645	167.065.645	-	-
Anlagen in Investmentfonds	35.426.942	-	35.426.942	-
Terminkontrakte	11.777	11.777	-	-
Devisentermingeschäfte	95.827	-	95.827	-
Gesamt	202.600.191	167.077.422	35.522.769	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	22.351	-	22.351	-
Gesamt	22.351	-	22.351	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

In den folgenden Tabellen sind die Parameter zusammengefasst, die zur wiederholten und einmaligen Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzinstrumente der Teilfonds zum 31. Dezember 2022 verwendet wurden:

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

US COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	258.198.938	258.198.938	-	-
Anlagen in Investmentfonds	282.057.222	84.689.629	197.367.593	-
Devisentermingeschäfte	656.549	-	656.549	-
Gesamt	540.912.709	342.888.567	198.024.142	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	43	-	43	-
Gesamt	43	-	43	-

EUROPEAN COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	51.694.802	51.694.802	-	-
Anlagen in Investmentfonds	394.909.604	34.534.131	360.375.473	-
Devisentermingeschäfte	214.358	-	214.358	-
Gesamt	446.818.764	86.228.933	360.589.831	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	1.911	-	1.911	-
Gesamt	1.911	-	1.911	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022
PACIFIC COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	58.128.075	58.128.075	-	-
Anlagen in Investmentfonds	153.561.908	8.606.295	144.955.613	-
Devisentermingeschäfte	149.138	-	149.138	-
Gesamt	211.839.121	66.734.370	145.104.751	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	57.318	-	57.318	-
Gesamt	57.318	-	57.318	-
EMERGING MARKETS COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	164.207.800	164.207.800	-	-
Anlagen in Investmentfonds	314.046.500	50.230.897	263.815.603	-
Gesamt	478.254.300	214.438.697	263.815.603	-
EURO FIXED INCOME				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.610.226.816	-	1.610.226.816	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	13.111.989	12.220.683	891.306	-
Terminkontrakte	10.826.671	10.826.671	-	-
Gesamt	1.634.165.476	23.047.354	1.611.118.122	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	1.289.063	1.289.063	-	-
Swaps	1.304.899	-	1.304.899	-
Gesamt	2.593.962	1.289.063	1.304.899	-
GLOBAL HIGH YIELD				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.467.727.611	8.442.570	1.459.285.041	-
Anlagen in Investmentfonds	138.417.881	-	138.417.881	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	192.079.897	117.578.948	74.500.949	-
Terminkontrakte	427.156	427.156	-	-
Devisentermingeschäfte	5.241.557	-	5.241.557	-
Swaps	-	-	-	-
Gesamt	1.803.894.102	126.448.674	1.677.445.428	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	400.633	400.633	-	-
Devisentermingeschäfte	4.182.159	-	4.182.159	-
Swaps	2.274.774	-	2.274.774	-
Swaptions	65.527	-	65.527	-
Gesamt	6.923.093	400.633	6.522.460	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

PREMIUM COUPON COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	248.720.723	93.737.537	154.983.186	-
Anlagen in Investmentfonds	448.758.083	27.270.192	421.487.891	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	79.120.097	4.238.597	74.881.500	-
Terminkontrakte	134.750	134.750	-	-
Devisentermingeschäfte	783.504	-	783.504	-
Swaps	388.884	-	388.884	-
Gesamt	777.906.041	125.381.076	652.524.965	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	318.402	318.402	-	-
Devisentermingeschäfte	50.192	-	50.192	-
Swaps	642.516	-	642.516	-
Gesamt	1.011.110	318.402	692.708	-

DYNAMIC COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	56.624.077	44.230.033	12.394.044	-
Anlagen in Investmentfonds	175.327.653	90.128.481	85.199.172	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	10.969.310	-	10.969.310	-
Devisentermingeschäfte	378.897	-	378.897	-
Gesamt	243.299.937	134.358.514	108.941.423	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	5.616	-	5.616	-
Gesamt	5.616	-	5.616	-

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	236.340.862	236.340.862	-	-
Anlagen in Investmentfonds	409.277.436	62.453.171	346.824.265	-
Devisentermingeschäfte	1.073.295	-	1.073.295	-
Gesamt	646.691.593	298.794.033	347.897.560	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	10.915	-	10.915	-
Gesamt	10.915	-	10.915	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.086.488.992	1.086.488.992	-	-
Anlagen in Investmentfonds	3.255.755.632	894.867.560	2.360.888.072	-
Terminkontrakte	26.285.528	26.285.528	-	-
Devisentermingeschäfte	5.043.565	-	5.043.565	-
Gesamt	4.373.573.717	2.007.642.080	2.365.931.637	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.902.851	1.902.851	-	-
Devisentermingeschäfte	26.268	-	26.268	-
Gesamt	1.929.119	1.902.851	26.268	-

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	3.258.383	3.258.383	-	-
Anlagen in Investmentfonds	135.536.710	43.811.669	91.725.041	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	11.331.406	11.331.406	-	-
Gesamt	150.126.499	58.401.458	91.725.041	-

COUPON STRATEGY COLLECTION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	715.713.015	358.659.446	357.053.569	-
Anlagen in Investmentfonds	892.881.730	332.396.848	560.484.882	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	149.653.300	19.964.200	129.689.100	-
Terminkontrakte	213.670	213.670	-	-
Devisentermingeschäfte	2.183.543	-	2.183.543	-
Swaps	103.306	-	103.306	-
Gesamt	1.760.748.564	711.234.164	1.049.514.400	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Terminkontrakte	1.156.540	1.156.540	-	-
Devisentermingeschäfte	23.820	-	23.820	-
Swaps	39.375	-	39.375	-
Gesamt	1.219.735	1.156.540	63.195	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	92.346.465	61.578.585	30.767.880	-
Anlagen in Investmentfonds	373.821.899	94.104.414	279.717.485	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	50.930.610	20.962.410	29.968.200	-
Devisentermingeschäfte	533.757	-	533.757	-
Gesamt	517.632.731	176.645.409	340.987.322	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	15.156	-	15.156	-
Gesamt	15.156	-	15.156	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	180.317.394	180.317.394	-	-
Anlagen in Investmentfonds	320.712.101	24.767.885	295.944.216	-
Devisentermingeschäfte	562.349	-	562.349	-
Gesamt	501.591.844	205.085.279	296.506.565	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	98.130	-	98.130	-
Gesamt	98.130	-	98.130	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	390.279.146	4.781.500	385.497.646	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	15.421.259	15.421.259	-	-
Devisentermingeschäfte	1.388.767	-	1.388.767	-
Gesamt	407.089.172	20.202.759	386.886.413	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	228.334	-	228.334	-
Gesamt	228.334	-	228.334	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	334.458.606	-	334.458.606	-
Terminkontrakte	2.005.091	2.005.091	-	-
Gesamt	336.463.697	2.005.091	334.458.606	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	234.508.590	78.785.781	155.722.809	-
Anlagen in Investmentfonds	342.675.528	204.766.268	137.909.260	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	43.111.515	43.111.515	-	-
Devisentermingeschäfte	1.575.703	-	1.575.703	-
Gesamt	621.871.336	326.663.564	295.207.772	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	13.982	-	13.982	-
Gesamt	13.982	-	13.982	-
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	69.977.890	69.977.890	-	-
Anlagen in Investmentfonds	202.585.812	47.348.516	155.237.296	-
Devisentermingeschäfte	444.622	-	444.622	-
Gesamt	273.008.324	117.326.406	155.681.918	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	29.872	-	29.872	-
Gesamt	29.872	-	29.872	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	780.416.720	95.707.776	684.708.944	-
Devisentermingeschäfte	3.302.648	-	3.302.648	-
Swaps	561.346	-	561.346	-
Gesamt	784.280.714	95.707.776	688.572.938	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	6.892	-	6.892	-
Swaps	397.773	-	397.773	-
Gesamt	404.665	-	404.665	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
EQUILIBRIUM				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	87.427.020	28.295.550	59.131.470	-
Anlagen in Investmentfonds	11.640.778	11.640.778	-	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	38.642.051	29.651.591	8.990.460	-
Terminkontrakte	171.749	171.749	-	-
Devisentermingeschäfte	1.183.415	-	1.183.415	-
Swaps	374.219	-	374.219	-
Gesamt	139.439.232	69.759.668	69.679.564	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	308.672	308.672	-	-
Devisentermingeschäfte	19.257	-	19.257	-
Swaps	609.391	-	609.391	-
Gesamt	937.320	308.672	628.648	-
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in Investmentfonds	325.145.754	35.233.656	289.912.098	-
Terminkontrakte	347.376	347.376	-	-
Devisentermingeschäfte	673.660	-	673.660	-
Gesamt	326.166.790	35.581.032	290.585.758	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	377.535	377.535	-	-
Devisentermingeschäfte	391.610	-	391.610	-
Gesamt	769.145	377.535	391.610	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	33.665.533	4.767.680	28.897.853	-
Anlagen in Investmentfonds	174.852.686	80.707.217	94.145.469	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	21.983.280	9.996.000	11.987.280	-
Devisentermingeschäfte	145.368	-	145.368	-
Gesamt	230.646.867	95.470.897	135.175.970	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	129.014	-	129.014	-
Gesamt	129.014	-	129.014	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022
US COUPON STRATEGY COLLECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	5.387.806	5.387.806	-	-
Anlagen in Investmentfonds	177.230.301	100.273.774	76.956.527	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	57.550.053	53.561.693	3.988.360	-
Devisentermingeschäfte	671.526	-	671.526	-
Gesamt	240.839.686	159.223.273	81.616.413	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	222	-	222	-
Gesamt	222	-	222	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	990.491.312	990.491.312	-	-
Anlagen in Investmentfonds	242.591.299	79.586.480	163.004.819	-
Devisentermingeschäfte	1.502.616	-	1.502.616	-
Gesamt	1.234.585.227	1.070.077.792	164.507.435	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	44.068	-	44.068	-
Gesamt	44.068	-	44.068	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	910.180.677	910.180.677	-	-
Anlagen in Investmentfonds	218.212.445	12.121.219	206.091.226	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	146.475.833	73.256.376	73.219.457	-
Devisentermingeschäfte	943.986	-	943.986	-
Gesamt	1.275.812.941	995.558.272	280.254.669	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	37.014	-	37.014	-
Swaps	5.273.825	-	5.273.825	-
Gesamt	5.310.839	-	5.310.839	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	219.010.020	219.010.020	-	-
Anlagen in Investmentfonds	110.811.806	10.291.322	100.520.484	-
Gesamt	329.821.826	229.301.342	100.520.484	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Gesamt Wertpapier- bestand EUR Dez. 2022	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1) EUR Dez. 2022	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2) EUR Dez. 2022	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3) EUR Dez. 2022
CHINESE ROAD OPPORTUNITY				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.224.635.058	1.224.635.058	-	-
Anlagen in Investmentfonds	295.843.179	31.236.793	264.606.386	-
Gesamt	1.520.478.237	1.255.871.851	264.606.386	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	1.222	-	1.222	-
Gesamt	1.222	-	1.222	-
GLOBAL LEADERS				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	1.042.813.029	1.042.813.029	-	-
Anlagen in Investmentfonds	188.889.489	188.889.489	-	-
Devisentermingeschäfte	994.464	-	994.464	-
Gesamt	1.232.696.982	1.231.702.518	994.464	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	40.586	-	40.586	-
Gesamt	40.586	-	40.586	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	279.502.670	-	279.502.670	-
Anlagen in Investmentfonds	49.699.292	-	49.699.292	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	5.312.785	5.312.785	-	-
Terminkontrakte	2.190.682	2.190.682	-	-
Devisentermingeschäfte	1.408.458	-	1.408.458	-
Swaps	205.096	-	205.096	-
Gesamt	338.318.983	7.503.467	330.815.516	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	28.690	28.690	-	-
Devisentermingeschäfte	939.671	-	939.671	-
Swaps	318.996	-	318.996	-
Gesamt	1.287.357	28.690	1.258.667	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	381.174.553	381.174.553	-	-
Anlagen in Investmentfonds	92.981.361	24.539.983	68.441.378	-
Devisentermingeschäfte	300.929	-	300.929	-
Gesamt	474.456.843	405.714.536	68.742.307	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	614	-	614	-
Gesamt	614	-	614	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	661.120.986	661.120.986	-	-
Devisentermingeschäfte	393.726	-	393.726	-
Gesamt	661.514.712	661.120.986	393.726	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	24.852	-	24.852	-
Gesamt	24.852	-	24.852	-
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	198.892.004	198.892.004	-	-
Anlagen in Investmentfonds	40.717.913	-	40.717.913	-
Devisentermingeschäfte	126.667	-	126.667	-
Gesamt	239.736.584	198.892.004	40.844.580	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Devisentermingeschäfte	2.340	-	2.340	-
Gesamt	2.340	-	2.340	-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	2.079.898	-	2.079.898	-
Anlagen in Investmentfonds	16.687.866	-	16.687.866	-
Anlagen in Geldmarktinstrumenten	2.710.711	2.710.711	-	-
Terminkontrakte	41.217	41.217	-	-
Devisentermingeschäfte	174.655	-	174.655	-
Gesamt	21.694.347	2.751.928	18.942.419	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
Terminkontrakte	58.886	58.886	-	-
Devisentermingeschäfte	94.652	-	94.652	-
Gesamt	153.538	58.886	94.652	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapier- bestand	Notierte Preise auf aktiven Märkten (Ebene 1)	Sonstige wesentliche beobachtbare Parameter (Ebene 2)	Wesentliche nicht beobachtbare Parameter (Ebene 3)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022	Dez. 2022

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Anlagen in übertragbaren Wertpapieren	74.009.801	74.009.801	-	-
Devisentermingeschäfte	35.751	-	35.751	-
Gesamt	74.045.552	74.009.801	35.751	-

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden

Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte	1.213	-	1.213	-
Gesamt	1.213	-	1.213	-

Sämtliche Wertpapiere, die in der Zeitwerthierarchie zum Ende des Geschäftsjahres als Wertpapiere der Ebene 3 eingestuft wurden, wurden anhand von Maklernerotierungen bepreist.

Die folgende Tabelle zeigt die Bewegung bei Instrumenten der Ebene 3 für das am 31. Dezember 2023 bzw. 31. Dezember 2022 abgelaufene Geschäftsjahr:

Global High Yield	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	Dez. 2023	Dez. 2022
	EUR	EUR
Eröffnungsbestand	-	-
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Verlusts	-	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	38.007.412	-
Schlussbestand	38.007.412	-

Premium Coupon Collection	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	Dez. 2023	Dez. 2022
	EUR	EUR
Eröffnungsbestand	-	-
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	856.391	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
Schlussbestand	856.391	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Coupon Strategy Collection	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	Dez. 2023	Dez. 2022
	EUR	EUR
Eröffnungsbestand	-	-
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	1.452.000	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
Schlussbestand	1.452.000	-

Equilibrium	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	Dez. 2023	Dez. 2022
	EUR	EUR
Eröffnungsbestand	-	-
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	933.460	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	-	-
Schlussbestand	933.460	-

Emerging Markets Fixed Income	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	Nicht börsennotierte Wertpapiere, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet
	Dez. 2023	Dez. 2022
	EUR	EUR
Eröffnungsbestand	-	-
Realisierter Gesamtverlust	-	-
Gesamtveränderung des nicht realisierten Gewinns	-	-
Käufe	-	-
Verkäufe	-	-
Übertragungen in die/aus der Stufe 3	488.987	-
Schlussbestand	488.987	-

Bewertungstechniken

Wenn die beizulegenden Zeitwerte börsennotierter Aktien sowie öffentlich gehandelter Derivate am Bilanzstichtag auf notierten Marktkursen oder verbindlichen Kursnotierungen von Händlern beruhen, ohne Abzug von Transaktionskosten, werden die Instrumente in Ebene 1 der Hierarchie eingestuft. Die beizulegenden Zeitwerte von Schuldtiteln werden in die Ebene 2 der Hierarchie eingestuft.

Der beizulegende Zeitwert für alle anderen Finanzinstrumente wird anhand von Bewertungsmethoden bestimmt. Zu den Bewertungsmethoden gehören Methoden auf der Grundlage des Nettobarwerts, der Vergleich mit ähnlichen Instrumenten, für die auf dem Markt beobachtbare Kurse vorliegen, Optionspreismodelle und andere einschlägige Bewertungsmodelle.

Der Fonds setzt weithin anerkannte Bewertungsmodelle zur Bestimmung der beizulegenden Zeitwerte von im Freiverkehr gehandelten Derivaten ein. Für diese Finanzinstrumente sind die Parameter für die Modelle auf dem Markt beobachtbar, und sie werden daher in Ebene 2 eingestuft.

Die beizulegenden Zeitwerte von Devisentermingeschäften werden unter Bezugnahme auf aktuelle Wechselkurse für Geschäfte mit ähnlicher Laufzeit und ähnlichen Risikoprofilen berechnet.

Die beizulegenden Zeitwerte von Anlagen in offenen Investmentfonds werden auf Basis des Nettoinventarwerts (Marktwert der Vermögenswerte des Teilfonds abzüglich Verbindlichkeiten / Anzahl der Anteile) ermittelt, der vom Verwalter der zugrunde liegenden Investmentfonds berechnet wird. Der Nettoinventarwert der zugrunde liegenden Investmentfonds wird gegebenenfalls um Faktoren berichtigt, die erkennen lassen, dass der Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung durch den Verwalter des zugrunde liegenden Fonds möglicherweise nicht der beizulegende Zeitwert ist. Anlagen in Investmentfonds werden mit Ausnahme von ETF (börsengehandelten Indexfonds), die der Ebene 1 zugeordnet werden können, in die Ebene 2 eingestuft.

Wertpapiere der Ebene 3 werden von einer kompetenten Person bewertet, die vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt und vom Treuhänder gemäß den Bewertungsrichtlinien des Fonds sorgfältig und in gutem Glauben genehmigt wurde.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die einzelnen Teilfonds verfolgen die nachstehenden Anlageziele:

US Collection

Das Anlageziel des US Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten nordamerikanischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Collection

Das Anlageziel des European Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die an anerkannten gesamteuropäischen Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Pacific Collection

Das Anlageziel des Pacific Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus der Asien/Pazifik-Region und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in der Asien/Pazifik-Region notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Collection

Das Anlageziel des Emerging Markets Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren aus Schwellenmärkten und Währungen, die an anerkannten Handelsplätzen in den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

Euro Fixed Income

Das Anlageziel des Euro Fixed Income ist eine kurz- bis mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch ein diversifiziertes Portfolio von weltweiten, auf Euro lautenden und an anerkannten Handelsplätzen notierten und/oder gehandelten festverzinslichen Wertpapieren von hoher Qualität zu erzielen, während zur gleichen Zeit die Schwankungen des Nennwerts eingeschränkt werden.

Global High Yield

Das Anlageziel des Global High Yield ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren mit einer höheren Rendite, aber einem niedrigeren Rating, die an anerkannten Handelsplätzen in den USA, Europa und den Schwellenmärkten notiert sind oder gehandelt werden.

Premium Coupon Collection

Das Anlageziel des Premium Coupon Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic Collection

Das Anlageziel des Dynamic Collection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch eine Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equity Power Coupon Collection

Das Anlageziel des Equity Power Coupon Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Morgan Stanley Global Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Morgan Stanley Global Selection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung in erster Linie durch die Anlage oder ein Engagement (sowohl long als auch short) auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Emerging Markets Multi Asset Collection

Das Anlageziel des Emerging Markets Multi Asset Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und in geringerem Ausmaß Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden, wobei ein besonderes Augenmerk auf Schwellenmärkte gelegt wird.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des Coupon Strategy Collection umfasst die regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

New Opportunities Collection

Das Anlageziel des New Opportunities Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (einschließlich Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Geldmarktinstrumente, Rohstoffe und Währungen gehören, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Infrastructure Opportunity Collection

Das Anlageziel des Infrastructure Opportunity Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren des Infrastruktursektors, insbesondere in den Sektoren Energie, Transport, Telekommunikation und Wasser, und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Convertible Strategy Collection

Das Anlageziel des Convertible Strategy Collection ist eine mittelfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Wandelanleihen und in geringerem Umfang in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Carmignac Strategic Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Carmignac Strategic Selection ist eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden. Es wird für den Teilfonds ein mittleres Maß an Volatilität angestrebt.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von Vermögenswerten, zu denen festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, auf Aktien bezogene Wertpapiere, Rohstoffe und Währungen zählen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Socially Responsible Collection

Das Anlageziel des Socially Responsible Collection ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und festverzinslichen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Financial Income Strategy

Das Anlageziel des Financial Income Strategy ist die Maximierung des Ertrags und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren (mit Schwerpunkt auf bedingten Wandelanleihen [CoCos]), die von Unternehmen überwiegend aus dem Finanzsektor begeben werden und weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Equilibrium

Das Anlageziel des Equilibrium ist eine regelmäßige Ausschüttung von Dividenden und eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren der Asien-Pazifik-Region (Schwellenmärkte eingeschlossen), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

European Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des European Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von gesamteuropäischen (Schwellenmärkte eingeschlossen) festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

US Coupon Strategy Collection

Das Anlageziel des US Coupon Strategy Collection sind Erträge für regelmäßige Ausschüttungen in Form einer Dividende sowie eine mittel- bis langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von nordamerikanischen festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und auf Aktien bezogenen Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Dynamic International Value Opportunity

Das Anlageziel des Dynamic International Value Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und hybriden Wertpapieren, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Innovative Thematic Opportunities

Das Anlageziel des Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

European Small Cap Equity

Das Anlageziel des European Small Cap Equity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von europäischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Chinese Road Opportunity

Das Anlageziel des Chinese Road Opportunity ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie in einem diversifizierten Portfolio von chinesischen Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Global Leaders

Das Anlageziel des Global Leaders ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Emerging Markets Fixed Income

Das Anlageziel des Emerging Markets Fixed Income ist eine mittel-/langfristige Kapitalwertsteigerung durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis in einem diversifizierten Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern, hybriden Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Global Demographic Opportunities

Das Anlageziel des Mediolanum Global Demographic Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Mediolanum Global Impact

Das Anlageziel des Mediolanum Global Impact ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Mediolanum Circular Economy Opportunities

Das Anlageziel des Mediolanum Circular Economy Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Mediolanum Multi Asset ESG Selection

Das Anlageziel des Mediolanum Multi Asset ESG Selection ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren, festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Rohstoffen und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Mediolanum Energy Transition

Das Anlageziel des Mediolanum Energy Transition ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in erster Linie auf globaler Basis (Schwellenmärkte eingeschlossen) in einem diversifizierten Portfolio von Aktien, auf Aktien bezogenen Wertpapieren und Währungen, die weltweit an anerkannten Handelsplätzen, notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Mediolanum Future Sustainable Nutrition¹

Das Anlageziel des Mediolanum Future Sustainable Nutrition ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies soll erreicht werden durch die Anlage oder ein Engagement in „nachhaltigen Anlagen“, die laut Definition zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen (vorausgesetzt, dass solche Anlagen keinem dieser Ziele erheblich schaden und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden). Dies wird erreicht, indem vor allem durch weltweite Anlagen und Engagements (auch in Schwellenmärkten) in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien, aktienbezogenen Wertpapieren und Währungen investiert wird (wie nachstehend beschrieben), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds erachtet die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) als Bestandteil seiner Anlagestrategie. Die Anwendung von ESG-Faktoren bei der Auswahl von Vermögenswerten kann das Anlageuniversum einschränken und sich dadurch im Vergleich zu einem Portfolio, das keine solchen Faktoren heranzieht, auf die Diversifizierung des Portfolios auswirken. Der Teilfonds kann diskretionäre Strategien einsetzen, die sich auf ESG-Tools und verwandte ESG-Daten stützen, um Finanzchancen zu ermitteln, was zu einer wechselhafteren Wertentwicklung führen kann.

Mediolanum India Opportunities¹

Das Anlageziel des Mediolanum India Opportunities ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erreichen. Dies wird erreicht, indem in erster Linie durch Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen oder Rechtsträgern, deren Hauptsitz sich in Indien befindet, oder von globalen Unternehmen, die bedeutende Geschäftstätigkeiten in Indien betreiben oder die einen erheblichen Teil ihrer Erträge oder ihres Umsatzes aus Indien erzielen, investiert wird.

Mediolanum Global Equity Style Selection¹

Das Anlageziel des Mediolanum Global Equity Style Selection ist es, eine Kapitalwertsteigerung über einen langfristigen Anlagehorizont zu erzielen. Dies wird erreicht, indem vor allem durch weltweite Anlagen und Engagements (auch in Schwellenmärkten) in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien, aktienbezogenen Wertpapieren und Währungen investiert wird (wie nachstehend beschrieben), die weltweit an anerkannten Handelsplätzen notiert sind oder gehandelt werden.

Das Verzeichnis der Vermögensanlagen auf den Seiten 390 bis 724 ist für die während des Geschäftsjahres gehaltenen Anlagetypen repräsentativ.

Der Fonds hat Anlagerichtlinien, die seine allgemeinen Geschäftsstrategien, seine Risikotoleranz sowie seine allgemeine Risikomanagementphilosophie darlegen, und hat Verfahren etabliert, um wirtschaftliche Sicherungsgeschäfte zeitnah und genau zu überwachen und zu kontrollieren. Der Fonds hat einen Risikomanagementprozess für die Nutzung derivativer Finanzanlagen eingerichtet, der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft und von der irischen Zentralbank genehmigt wurde.

Nachstehend folgt eine Beschreibung einiger der wichtigeren Risikoarten sowie eine Beschreibung der von der Verwaltungsgesellschaft etablierten Verfahren, um diese speziellen Risiken zu beurteilen, zu überwachen und zu steuern.

Die Hauptrisiken, die mit den Finanzinstrumenten der Teilfonds verbunden sind, sind Marktpreisrisiken, Währungsrisiken, Liquiditätsrisiken, Kreditrisiken und Zinsrisiken.

(a) Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko besteht hauptsächlich in der Unsicherheit über die künftigen Kurse der gehaltenen Finanzinstrumente. Es besteht in dem potenziellen Verlust, den die Teilfonds erleiden könnten, wenn sie zu den Kursbewegungen gegenläufige Marktpositionen halten. Bestimmte Teilfonds dürfen in Schwellenmärkten anlegen. Diese Wertpapiere können ein hohes Risiko beinhalten und als spekulativ angesehen werden. Es bestehen unter anderem folgende Risiken: (i) ein größeres Risiko im Hinblick auf Enteignung, enteignungsgleiche Besteuerung, Verstaatlichung sowie soziale, politische und wirtschaftliche Instabilität; (ii) aufgrund des derzeit kleinen Markts für Aktien von Emittenten aus Schwellenmärkten und eines geringen oder nicht existenten Handelsvolumens kann es zu mangelnder Liquidität und Kursschwankungen kommen; (iii) gewisse Staaten können die Anlagemöglichkeiten eines Teilfonds einschränken – das gilt insbesondere für Emittenten oder Branchen, die mit Blick auf nationale Interessen als sensibel gelten; und (iv) das Fehlen von entwickelten Rechtsstrukturen für private oder ausländische Investitionen sowie von Privatvermögen.

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Vermögensaufteilung innerhalb der Portfolios der Teilfonds, um das mit bestimmten Marktsektoren verbundene Risiko so gering wie möglich zu halten, und verfolgt dabei weiterhin die Anlageziele jedes Teilfonds.

Sensitivitätsanalyse

Bei einem Anstieg bzw. Rückgang der zugrunde liegenden Vermögenswerte (ohne derivative Finanzinstrumente) um 5 % per 31. Dezember 2023 (31. Dezember 2022: 5 %) bei gleich bleibenden Wechselkursen hätten sich ungefähr folgende Anstiege bzw. Rückgänge der den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnenden Nettovermögen ergeben:

Name des Teilfonds	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2022
	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)	Zuwachs von 5 % (in EUR)	Verlust von 5 % (in EUR)
US Collection	35.833.169	(35.833.169)	27.012.808	(27.012.808)
European Collection	25.201.156	(25.201.156)	22.330.220	(22.330.220)
Pacific Collection	11.233.181	(11.233.181)	10.584.499	(10.584.499)
Emerging Markets Collection	26.453.573	(26.453.573)	23.912.715	(23.912.715)
Euro Fixed Income	56.082.399	(56.082.399)	81.166.940	(81.166.940)
Global High Yield	112.982.174	(112.982.174)	89.911.269	(89.911.269)
Premium Coupon Collection	36.460.684	(36.460.684)	38.829.945	(38.829.945)
Dynamic Collection	14.267.497	(14.267.497)	12.146.052	(12.146.052)
Equity Power Coupon Collection	33.596.581	(33.596.581)	32.280.915	(32.280.915)
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	252.792.265	(252.792.265)	217.112.231	(217.112.231)
Emerging Markets Multi Asset Collection	7.663.521	(7.663.521)	7.506.325	(7.506.325)
Coupon Strategy Collection	83.958.161	(83.958.161)	87.912.402	(87.912.402)
New Opportunities Collection	25.827.142	(25.827.142)	25.854.949	(25.854.949)
Infrastructure Opportunity Collection	25.452.607	(25.452.607)	25.051.475	(25.051.475)
Convertible Strategy Collection	21.502.119	(21.502.119)	20.285.020	(20.285.020)
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	16.150.475	(16.150.475)	16.722.930	(16.722.930)
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	32.857.849	(32.857.849)	31.014.782	(31.014.782)
Socially Responsible Collection	16.863.497	(16.863.497)	13.628.185	(13.628.185)
Financial Income Strategy	50.872.683	(50.872.683)	39.020.836	(39.020.836)
Equilibrium	7.311.263	(7.311.263)	6.885.492	(6.885.492)
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	15.462.630	(15.462.630)	16.257.288	(16.257.288)
European Coupon Strategy Collection	11.605.374	(11.605.374)	11.525.075	(11.525.075)
US Coupon Strategy Collection	12.557.718	(12.557.718)	12.008.408	(12.008.408)
Dynamic International Value Opportunity	73.278.344	(73.278.344)	61.654.131	(61.654.131)
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	95.099.530	(95.099.530)	63.743.448	(63.743.448)
European Small Cap Equity	20.166.202	(20.166.202)	16.491.091	(16.491.091)
Chinese Road Opportunity	71.799.414	(71.799.414)	76.023.912	(76.023.912)
Global Leaders	81.930.492	(81.930.492)	61.585.126	(61.585.126)
Emerging Markets Fixed Income	25.622.946	(25.622.946)	16.725.737	(16.725.737)
Mediolanum Global Demographic Opportunities	29.033.209	(29.033.209)	23.707.796	(23.707.796)
Mediolanum Global Impact	43.490.627	(43.490.627)	33.056.049	(33.056.049)
Mediolanum Circular Economy Opportunities	18.979.479	(18.979.479)	11.980.496	(11.980.496)
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	2.514.257	(2.514.257)	1.073.924	(1.073.924)
Mediolanum Energy Transition	8.559.985	(8.559.985)	3.700.490	(3.700.490)
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	2.709.861	(2.709.861)	-	-
Mediolanum India Opportunities ¹	7.587.157	(7.587.157)	-	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	10.124.629	(10.124.629)	-	-

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Globales Risiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten

Die Abteilung Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft hat das Risikoprofil des Fonds und der angeschlossenen Teilfonds auf Grundlage der Anlagepolitik, der Strategie und der Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten bewertet. Auf Grundlage des Risikoprofils und sofern der Teilfonds derivative Finanzinstrumente hält, ist das Risikomanagement zu dem Schluss gekommen, dass die Methode zur Berechnung des globalen Risikos im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten für alle Teilfonds der „Commitment Approach“ ist. Von der Anwendung des Commitment Approach ausgenommen sind der Equilibrium und der Mediolanum Multi Asset ESG Selection, für die der Absolute-VaR-Ansatz herangezogen wird.

Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2023 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	0 %	3 %	1 %
European Collection	0 %	2 %	1 %
Pacific Collection	0 %	4 %	2 %
Emerging Markets Collection	0 %	12 %	5 %
Euro Fixed Income	0 %	18 %	3 %
Global High Yield	14 %	20 %	17 %
Premium Coupon Collection	4 %	10 %	5 %
Dynamic Collection	1 %	9 %	2 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	11 %	3 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	6 %	16 %	12 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	29 %	23 %
Coupon Strategy Collection	1 %	15 %	8 %
New Opportunities Collection	1 %	5 %	2 %
Infrastructure Opportunity Collection	0 %	3 %	0 %
Convertible Strategy Collection	8 %	23 %	16 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	35 %	10 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	11 %	42 %	21 %
Socially Responsible Collection	6 %	18 %	10 %
Financial Income Strategy	54 %	117 %	64 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	28 %	47 %	35 %
European Coupon Strategy Collection	4 %	11 %	5 %
US Coupon Strategy Collection	0 %	8 %	2 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	2 %	0 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	12 %	1 %
European Small Cap Equity	0 %	2 %	0 %
Chinese Road Opportunity	1 %	4 %	2 %
Global Leaders	0 %	2 %	0 %
Emerging Markets Fixed Income	12 %	41 %	23 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0 %	7 %	1 %
Mediolanum Global Impact	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Energy Transition	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	0 %	0 %	0 %
Mediolanum India Opportunities ¹	0 %	7 %	2 %
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	0 %	1 %	0 %

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	2 %	7 %	3 %	Historisch
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	3 %	10 %	5 %	Historisch

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(a) Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Globales Risiko im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für den Teilfonds Equilibrium zum 31. Dezember 2023 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	57 %
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	79 %

Das globale Risiko der Teilfonds zum 31. Dezember 2022 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Gesamtrisiko		
	Min.	Max.	Durchschnitt
US Collection	0 %	3 %	1 %
European Collection	0 %	2 %	1 %
Pacific Collection	0 %	3 %	2 %
Emerging Markets Collection	0 %	5 %	3 %
Euro Fixed Income	2 %	44 %	23 %
Global High Yield	0 %	20 %	15 %
Premium Coupon Collection	1 %	20 %	9 %
Dynamic Collection	0 %	15 %	8 %
Equity Power Coupon Collection	0 %	6 %	0 %
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	2 %	17 %	13 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	0 %	2 %	1 %
Coupon Strategy Collection	0 %	15 %	8 %
New Opportunities Collection	0 %	8 %	2 %
Infrastructure Opportunity Collection	0 %	2 %	0 %
Convertible Strategy Collection	0 %	21 %	9 %
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	0 %	43 %	22 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0 %	50 %	19 %
Socially Responsible Collection	0 %	20 %	7 %
Financial Income Strategy	4 %	125 %	49 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	3 %	42 %	24 %
European Coupon Strategy Collection	2 %	7 %	4 %
US Coupon Strategy Collection	2 %	11 %	5 %
Dynamic International Value Opportunity	0 %	8 %	2 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	0 %	4 %	0 %
European Small Cap Equity	0 %	0 %	0 %
Chinese Road Opportunity	1 %	7 %	5 %
Global Leaders	0 %	4 %	2 %
Emerging Markets Fixed Income	14 %	58 %	32 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	0 %	4 %	3 %
Mediolanum Global Impact	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities	0 %	0 %	0 %
Mediolanum Energy Transition	0 %	0 %	0 %

Name des Teilfonds	20 Tage 99 % VaR (in % des NIW)			Modell
	Min.	Max.	Durchschnitt	
Equilibrium	3 %	6 %	5 %	Historisch
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	4 %	7 %	6 %	Historisch

Die Hebelwirkung (Leverage) (als Summe der Nominalwerte) für den Teilfonds Equilibrium zum 31. Dezember 2022 ist wie folgt:

Name des Teilfonds	Hebelwirkung (als Summe der Nominalwerte)
	Durchschnitt
Equilibrium	101 %
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	51 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko

Der Wert des Vermögens eines Teilfonds wird von Schwankungen des Wertes der Währungen, in denen die Portfoliowertpapiere der Teilfonds notiert sind, oder auf die sie lauten, gegenüber der Basiswährung beeinflusst. Die Wechselkurse können innerhalb kurzer Zeiträume erheblich schwanken, was zusammen mit anderen Faktoren zur Folge hat, dass der Nettoinventarwert des Teilfonds schwankt. Teilfonds, die in Investmentfonds investieren, sind indirekt in den Währungen der zugrunde liegenden Anlagen dieser Investmentfonds engagiert.

Wie in Erläuterung 11 angegeben, können die Teilfonds für Anlagezwecke und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements in derivative Finanzinstrumente, einschließlich Währungsderivaten, investieren. Dies erhöht oder senkt das Risiko des jeweiligen Teilfonds gegenüber einzelnen Währungen in Bezug auf das gehaltene Anlageportfolio.

Die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager können versuchen, das Währungsrisiko für abgesicherte Anteilsklassen durch den Einsatz von Finanzinstrumenten wie Devisentermingeschäfte zu mindern. Wenn die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager solche Transaktionen eingehen, dann werden die Gewinne/Verluste in Bezug auf die jeweiligen Transaktionen und die daraus resultierenden Kosten nur der betreffenden Anteilsklasse zugeschrieben und können nicht mit den Engagements anderer Klassen oder spezieller Anlagen kombiniert oder saldiert werden.

Folgende Teilfonds hatten zum 31. Dezember 2023 abgesicherte Anteilsklassen:

US Collection	European Coupon Strategy Collection
European Collection	US Coupon Strategy Collection
Pacific Collection	Dynamic International Value Opportunity
Global High Yield	Mediolanum Innovative Thematic Opportunities
Premium Coupon Collection	Global Leaders
Dynamic Collection	Emerging Markets Fixed Income
Equity Power Coupon Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Mediolanum Global Impact
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Circular Economy Opportunities
New Opportunities Selection	Mediolanum Multi Asset ESG Selection
Infrastructure Opportunity Collection	Mediolanum Energy Transition
Convertible Strategy Collection	Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹
Socially Responsible Collection	Mediolanum Global Equity Style Selection ¹
Equilibrium	
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

Bei der Absicherung der Anteilsklasse wendet die Verwaltungsgesellschaft einen Look-Through-Ansatz für das Währungsrisiko von Investmentfonds an.

Wo die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager sich um eine Absicherung gegen Wechselkursschwankungen bemüht, kann dies dazu führen, dass aufgrund externer Faktoren, die die Verwaltungsgesellschaft oder der delegierte Anlagemanager nicht steuern kann, unbeabsichtigt überbesicherte oder unterbesicherte Positionen eingegangen werden. Überbesicherte Positionen dürfen jedoch 105 % des Nettoinventarwerts nicht übersteigen, und abgesicherte Positionen werden durch die Verwaltungsgesellschaft oder den delegierten Anlagemanager laufend überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen, die 100 % des Nettoinventarwerts übersteigen, nicht auf den nächsten Monat vorgetragen werden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Im Folgenden ist eine Analyse des Nettovermögens und der Nettoverbindlichkeiten eines jeden Teilfonds zum Bilanzstichtag aufgeführt, die zum 31. Dezember 2023 auf bestimmte Währungen lauten. Diese Analyse ist nicht repräsentativ für das tatsächliche Risiko, dem ein Anteilsinhaber aufgrund der Auswirkungen einer Absicherung von Anteilsklassen und der mit den von einem Teilfonds gehaltenen Investmentfonds verbundenen zugrunde liegenden Währungsrisikopositionen ausgesetzt ist. Das Währungsrisiko in Verbindung mit Devisentermingeschäften versteht sich einschließlich Absicherung und Portfoliokontrakten. Jeder Betrag wird in Euro, der Basiswährung, angegeben.

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
US COLLECTION					
CAD	-	2.811	-	2.811	562
USD	645.708.806	16.971.174	(154.433.089)	508.246.891	332.746.851
Gesamt	645.708.806	16.973.985	(154.433.089)	508.249.702	332.747.413
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	37.504.851	2.778	(17.875.903)	19.631.726	(5.644.250)
DKK	9.186.797	3.549	(9.229.062)	(38.716)	(4.783.265)
GBP	59.716.049	105.797	(24.122.583)	35.699.263	(6.181.156)
NOK	1.140.861	104	-	1.140.965	(1.646.430)
SEK	10.980.456	3	(5.234.403)	5.746.056	(2.279.886)
USD	8.807.351	32.429	(5.578.987)	3.260.793	(2.944.309)
Gesamt	127.336.365	144.660	(62.040.938)	65.440.087	(23.479.296)
PACIFIC COLLECTION					
AUD	6.321.734	696	(4.802.668)	1.519.762	2.023.969
CNH	152.071	-	(585.222)	(433.151)	879.279
HKD	8.932.041	(275.858)	(7.747.256)	908.927	3.451.261
IDR	2.392.933	(60)	-	2.392.873	2.053.477
INR	4.911.738	-	-	4.911.738	3.882.429
JPY	24.476.197	1.139.191	(17.355.557)	8.259.831	3.938.648
KRW	4.956.943	24	-	4.956.967	5.035.117
SGD	1.402.966	23.171	(1.092.651)	333.486	(485.969)
THB	-	2.319	-	2.319	-
TWD	8.476.347	17.966	-	8.494.313	6.205.851
USD	19.845.835	(57.529)	(2.046.287)	17.742.019	17.440.105
VND	292.891	18.384	-	311.275	378.890
Gesamt	82.161.696	868.304	(33.629.641)	49.400.359	44.803.057

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
EMERGING MARKETS COLLECTION					
AED	3.172.219	1.876	-	3.174.095	2.243.408
BRL	5.954.028	59.777	-	6.013.805	4.191.623
CNH	7.686.123	166.623	-	7.852.746	12.002.110
GBP	-	409	-	409	382
HKD	26.225.470	(166)	-	26.225.304	38.819.033
HUF	3.211.546	139	-	3.211.685	2.298.863
IDR	7.207.334	-	-	7.207.334	6.749.680
INR	10.739.488	-	-	10.739.488	7.576.101
JPY	-	6.352	-	6.352	7.065
KRW	26.472.441	-	-	26.472.441	26.491.921
MXN	3.201.258	288	-	3.201.546	2.093.652
PLN	1.412.369	9.324	-	1.421.693	1.355.202
SAR	-	1	-	1	-
THB	716.106	15.516	-	731.622	813.908
TRY	1.303.908	244	-	1.304.152	648
TWD	24.811.719	59.420	-	24.871.139	20.898.366
USD	151.922.096	(128.219)	-	151.793.877	166.443.150
VND	1.240.633	38.190	-	1.278.823	6.505
ZAR	5.322.937	2.790	-	5.325.727	5.859.028
Gesamt	280.599.675	232.564	-	280.832.239	297.850.645
EURO FIXED INCOME					
GBP	-	-	-	-	(796)
USD	-	(2.492.205)	-	(2.492.205)	-
Gesamt	-	(2.492.205)	-	(2.492.205)	(796)
GLOBAL HIGH YIELD					
AUD	374.549	-	(633.503)	(258.954)	-
CAD	-	106	-	106	102
CHF	1.598.401	1.241.042	-	2.839.443	2.429.132
GBP	34.850.425	6.949.038	(41.310.888)	488.575	17.826.019
JPY	-	3	-	3	3
NZD	-	27	-	27	6.101
PLN	-	1	-	1	1
USD	1.788.975.988	51.306.064	(702.591.278)	1.137.690.774	930.296.086
ZAR	-	91	-	91	94
Gesamt	1.825.799.363	59.496.372	(744.535.669)	1.140.760.066	950.557.538

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
PREMIUM COUPON COLLECTION					
AUD	3.289.544	22.151	(579.471)	2.732.224	1.009.350
BRL	1.111.728	-	(606.367)	505.361	636.419
CAD	3.965.711	118.353	(589.809)	3.494.255	1.197.391
CHF	5.541.741	1.232	(2.394.913)	3.148.060	1.726.763
CNH	-	32.492	-	32.492	34.611
DKK	2.794.209	552	-	2.794.761	587.489
GBP	10.471.994	8.743	(5.124.203)	5.356.534	2.181.094
HKD	577.363	84	-	577.447	452.402
IDR	1.035.616	-	(1.064.842)	(29.226)	471.034
JPY	7.321.629	(79.249)	(3.262.187)	3.980.193	(1.498.228)
MXN	-	4.534	-	4.534	1.180.807
NOK	2.306.804	19.737	-	2.326.541	1.868.486
NZD	1.178.484	14.126	-	1.192.610	1.177.361
PEN	1.195.978	-	(1.093.682)	102.296	1.103.361
PHP	639.303	-	(622.648)	16.655	1.225.897
PLN	751.052	23	-	751.075	1.123.075
RUB	280.391	-	-	280.391	-
SEK	1.266.573	43	-	1.266.616	118.967
SGD	765.996	38	-	766.034	223.788
THB	-	(11.897)	-	(11.897)	(12.135)
USD	135.572.886	548.441	(62.444.396)	73.676.931	47.822.285
ZAR	377.896	17.117	(369.549)	25.464	407.272
Gesamt	180.444.898	696.520	(78.152.067)	102.989.351	63.037.489
DYNAMIC COLLECTION					
AUD	1.881.038	7.162	(495.647)	1.392.553	128.282
CAD	2.841.529	4.997	(787.729)	2.058.797	375.499
CHF	2.657.552	209	(1.800.980)	856.781	(317.703)
DKK	1.796.468	464	(2.158.142)	(361.210)	26.343
GBP	5.502.590	11.764	(3.571.125)	1.943.229	10.412.528
HKD	487.834	70	(1.369.332)	(881.428)	(684.744)
JPY	4.822.741	4.760	(2.181.338)	2.646.163	(2.296.416)
NOK	556.023	-	-	556.023	121.792
SEK	1.070.626	15	(462.192)	608.449	103.033
SGD	648.394	-	-	648.394	215.284
USD	79.720.733	74.974	(44.173.136)	35.622.571	54.630.036
Gesamt	101.985.528	104.415	(56.999.621)	45.090.322	62.713.934

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CAD	2.103.918	10.821	(2.557.940)	(443.201)	(3.218.610)
CHF	27.351.563	18	(14.047.410)	13.304.171	3.824.589
DKK	10.158.805	17	(3.595.727)	6.563.095	532
GBP	212.410.028	951.104	(47.849.271)	165.511.861	232.590.556
HKD	-	-	(2.157.695)	(2.157.695)	(2.468.960)
JPY	7.789.807	6.293	(14.199.868)	(6.403.768)	(10.816.924)
KRW	3.654.843	-	-	3.654.843	3.328.586
NOK	4.080.374	169	(2.313.424)	1.767.119	192.959
SEK	5.968.813	123	(2.630.584)	3.338.352	1.380.432
TWD	3.235.883	13.282	-	3.249.165	2.720.082
USD	214.961.333	357.745	(116.424.975)	98.894.103	31.493.250
Gesamt	491.715.367	1.339.572	(205.776.894)	287.278.045	259.026.492
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
CAD	-	-	-	-	(8.346.695)
CHF	52.015.814	18.703	(14.430.751)	37.603.766	31.530.464
DKK	18.989.274	11.378	(14.872.690)	4.127.962	249.014
GBP	72.208.384	305.032	(63.141.878)	9.371.538	3.648.759
HKD	25.326.641	48.201	(22.644.194)	2.730.648	8.570.097
IDR	1.838.671	19.346	-	1.858.017	2.531.412
INR	15.236.110	52.962	-	15.289.072	16.971.932
JPY	270.703.058	848.085	(76.178.436)	195.372.707	205.146.157
KRW	10.245.957	29.268	-	10.275.225	13.012.987
MYR	1.807.080	5	-	1.807.085	2.822.036
NOK	2.478.464	7	-	2.478.471	2.232.716
PHP	606.345	1.655	-	608.000	1.147.317
SEK	14.631.832	311	-	14.632.143	2.500.857
SGD	3.629.960	23.447	-	3.653.407	4.193.967
THB	1.810.557	21.787	-	1.832.344	1.573.586
TWD	14.118.768	165.474	-	14.284.242	16.783.689
USD	1.003.031.705	1.137.474	(726.496.119)	277.673.060	33.490.999
Gesamt	1.508.678.620	2.683.135	(917.764.068)	593.597.687	338.059.294
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
GBP	-	863	-	863	150
INR	-	-	2.858.108	2.858.108	-
KRW	-	-	2.823.239	2.823.239	-
USD	79.209.004	2.070.608	(35.129.356)	46.150.256	89.392.764
Gesamt	79.209.004	2.071.471	(29.448.009)	51.832.466	89.392.914

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
COUPON STRATEGY COLLECTION					
AUD	7.746.561	34.073	(2.816.513)	4.964.121	1.830.494
CAD	12.509.566	316.559	(8.447.044)	4.379.081	(1.908.077)
CHF	26.680.339	5	(19.953.448)	6.726.896	6.266.154
DKK	10.631.616	90	(14.635.543)	(4.003.837)	2.127.162
GBP	44.962.144	(196.000)	(42.748.914)	2.017.230	180.090.667
HKD	1.295.834	190	(16.486.399)	(15.190.375)	(6.399.409)
IDR	1.346.012	81.870	(1.342.975)	84.907	-
JPY	15.274.077	117.725	(13.301.049)	2.090.753	(17.970.776)
KRW	3.982.728	20.715	(1.277.931)	2.725.512	2.832.696
MXN	-	-	-	-	(1)
NOK	7.441.486	149	(3.841.698)	3.599.937	450.919
NZD	1.106.332	13.276	(1.118.815)	793	-
PEN	500.972	-	(460.860)	40.112	-
PHP	694.774	-	(709.092)	(14.318)	-
PLN	1.788.218	7	(1.709.223)	79.002	(1)
SEK	6.211.502	269	(343.102)	5.868.669	3.662.758
SGD	1.722.999	1	-	1.723.000	783.512
TWD	2.343.829	9.997	-	2.353.826	2.294.235
USD	661.874.972	(1.216.655)	(329.206.588)	331.451.729	146.600.214
ZAR	752.605	93	(769.956)	(17.258)	-
Gesamt	808.866.566	(817.636)	(459.169.150)	348.879.780	320.660.547
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
AUD	1.532.715	5.794	-	1.538.509	689.995
CAD	2.318.537	3.972	(2.689)	2.319.820	116.826
CHF	2.157.355	457	(2.398.467)	(240.655)	(1.209.939)
DKK	1.464.381	420	(3.037.995)	(1.573.194)	(156.869)
GBP	4.490.679	9.673	(4.467.839)	32.513	41.272.199
HKD	397.530	154	(3.817.890)	(3.420.206)	(1.913.884)
JPY	3.896.904	(37.895)	(2.999.804)	859.205	(2.706.929)
NOK	453.078	398	-	453.476	167.526
SEK	872.854	156	-	873.010	140.754
SGD	530.838	1	-	530.839	296.841
USD	68.350.880	(549.118)	(59.590.798)	8.210.964	34.463.615
ZAR	-	5.169	-	5.169	5.374
Gesamt	86.465.751	(560.819)	(76.315.482)	9.589.450	71.165.509

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	22.498.606	420.323	(10.457.623)	12.461.306	(358.122)
BRL	450.194	-	-	450.194	-
CAD	16.069.771	98.865	(9.422.777)	6.745.859	8.382.849
CHF	1.736.680	581	(1.242.556)	494.705	388.212
CNH	-	-	-	-	(1.410.427)
DKK	-	552	(2.008.772)	(2.008.220)	546
GBP	40.289.259	138.074	(9.664.439)	30.762.894	25.232.704
HKD	2.930.024	4.785	(3.824.277)	(889.468)	7.956.689
JPY	-	657	(3.449.984)	(3.449.327)	(1.861.992)
MXN	3.066.849	-	(2.803.789)	263.060	1.432.227
NZD	-	21	-	21	1.072.977
USD	87.359.275	4.651.613	(78.656.313)	13.354.575	22.590.183
Gesamt	174.400.658	5.315.471	(121.530.530)	58.185.599	63.425.846
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
AUD	-	-	1.547.993	1.547.993	-
GBP	-	-	2.654.532	2.654.532	4.181.677
JPY	-	-	15.854.890	15.854.890	16.481.724
USD	278.547.691	221.524	(156.985.273)	121.783.942	142.527.584
Gesamt	278.547.691	221.524	(136.927.858)	141.841.357	163.190.985
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
USD	-	2.017.507	-	2.017.507	9.473.729
Gesamt	-	2.017.507	-	2.017.507	9.473.729
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
CAD	2.173.467	12.480	-	2.185.947	1.310.533
CHF	5.257.850	253.786	-	5.511.636	9.319.737
GBP	37.638.480	837.201	(27.654.023)	10.821.658	13.532.777
KRW	2.194.324	-	-	2.194.324	-
SEK	2.987.772	38.628	-	3.026.400	1.563.638
USD	215.287.955	4.876.276	(113.407.334)	106.756.897	132.687.896
Gesamt	265.539.848	6.018.371	(141.061.357)	130.496.862	158.414.581
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
AUD	-	3.123	617.567	620.690	733.558
CAD	-	-	1.047.857	1.047.857	1.115.638
CHF	1.501.131	21.311	(1.061.204)	461.238	(47.446)
CNH	-	-	-	-	(461.993)
DKK	1.123.765	1.028	(1.412.854)	(288.061)	(765.733)
GBP	6.055.693	243.408	(6.014.020)	285.081	(621.691)
HKD	-	2.324	(1.357.573)	(1.355.249)	(949.220)
JPY	3.912.751	1.419	(4.464.183)	(550.013)	(406.433)
NOK	-	-	-	-	(878.194)
SEK	-	1.313	574.392	575.705	(248.728)
SGD	-	-	151.563	151.563	154.382
USD	174.193.638	10.826.238	(77.789.884)	107.229.992	60.300.541
Gesamt	186.786.978	11.100.164	(89.708.339)	108.178.803	57.924.681

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
CAD	-	1	-	1	1
CHF	-	(47)	70	23	(9)
GBP	116.259.757	(31.318)	(115.462.073)	766.366	(1.663.845)
HKD	-	(1)	-	(1)	(63.077)
JPY	-	(1)	-	(1)	(1)
KRW	-	-	-	-	262.884
SEK	-	11	-	11	11
USD	489.555.015	(420.314)	(497.646.133)	(8.511.432)	(648.682)
Gesamt	605.814.772	(451.669)	(613.108.136)	(7.745.033)	(2.112.718)
EQUILIBRIUM					
AUD	1.443.743	12.988	(929.797)	526.934	387.790
BRL	831.667	-	(453.669)	377.998	476.096
CAD	1.294.684	89.936	(894.638)	489.982	389.482
CHF	769.783	4	(373.284)	396.503	702.639
CNH	-	35.570	-	35.570	37.890
DKK	521.684	193	-	521.877	397.955
GBP	3.227.459	(11.653)	(2.380.775)	835.031	(152.010)
HKD	141.430	21	-	141.451	305.736
IDR	776.313	-	(795.914)	(19.601)	433.352
JPY	1.903.475	(48.189)	(900.601)	954.685	1.063.981
MXN	-	4.342	-	4.342	409.145
NOK	1.381.845	14.190	(673.605)	722.430	797.992
NZD	902.863	10.915	(437.062)	476.716	433.476
PEN	936.450	-	(856.374)	80.076	863.931
PHP	580.659	-	(560.770)	19.889	815.954
PLN	608.709	-	-	608.709	486.683
RUB	293.460	-	-	293.460	-
SEK	310.094	26	-	310.120	69.488
SGD	187.147	77	-	187.224	150.962
THB	-	(10.286)	-	(10.286)	(10.492)
USD	31.817.741	70.518	(30.787.969)	1.100.290	409.614
ZAR	372.797	16.700	(364.594)	24.903	401.572
Gesamt	48.302.003	185.352	(40.409.052)	8.078.303	8.871.236

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
AUD	-	(311.507)	(8.880.662)	(9.192.169)	(6.313.635)
CNH	-	-	(27.561.014)	(27.561.014)	(40.983.542)
GBP	-	18	-	18	17
HKD	-	-	(17.406.080)	(17.406.080)	(23.575.063)
JPY	-	2.507.755	14.612.703	17.120.458	4.716.719
KRW	-	371.518	-	371.518	464.755
MXN	-	-	(1.103.925)	(1.103.925)	-
PLN	-	-	(790.286)	(790.286)	-
SGD	-	227.565	(1.606.893)	(1.379.328)	(7.257.591)
USD	253.298.020	3.552.301	(41.169.212)	215.681.109	287.756.950
ZAR	-	-	(851.827)	(851.827)	-
Gesamt	253.298.020	6.347.650	(84.757.196)	174.888.474	214.808.610
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
CAD	-	-	-	-	(559.941)
CHF	-	-	(1.321.452)	(1.321.452)	(1.013.129)
DKK	-	-	(3.502.976)	(3.502.976)	(3.848.377)
GBP	12.000.940	96.515	(9.533.798)	2.563.657	42.104.754
JPY	-	-	(517.944)	(517.944)	-
NOK	-	-	-	-	(1.180.377)
SEK	-	-	(1.704.161)	(1.704.161)	(3.149.985)
USD	4.626.380	48	(9.351.910)	(4.725.482)	(3.708.182)
Gesamt	16.627.320	96.563	(25.932.241)	(9.208.358)	28.644.763
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
GBP	-	570	-	570	7.153.031
USD	189.161.890	(1.116.135)	(90.345.142)	97.700.613	109.642.478
Gesamt	189.161.890	(1.115.565)	(90.345.142)	97.701.183	116.795.509
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	7.393.383	176.615	(1.867.212)	5.702.786	6.075.235
BRL	1.953.589	77.923	-	2.031.512	2.044.884
CAD	18.088.467	49.829	(4.268.695)	13.869.601	7.813.516
CHF	30.729.948	(79.783)	(12.805.911)	17.844.254	4.538.270
DKK	2.383.152	12.652	-	2.395.804	5.162.548
GBP	99.152.540	350.360	(30.299.378)	69.203.522	61.655.340
HKD	13.841.101	107.208	(4.274.924)	9.673.385	11.860.783
JPY	44.264.638	59.563	(11.101.901)	33.222.300	68.498.069
KRW	18.026.190	10.987	-	18.037.177	4.812.466
MXN	2.902.327	-	-	2.902.327	5.472.359
NOK	1.258.519	1.864	-	1.260.383	-
SEK	9.253.228	(29.545)	(2.190.989)	7.032.694	4.445.378
SGD	2.633.996	17.669	-	2.651.665	120.527
THB	1.974.322	-	-	1.974.322	-
TWD	10.288.562	16.568	-	10.305.130	7.999.404
USD	816.603.938	9.101.359	(221.852.456)	603.852.841	450.223.925
Gesamt	1.080.747.900	9.873.269	(288.661.466)	801.959.703	640.722.704

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
AUD	-	158.091	-	158.091	8.922.066
CAD	7.853.636	40.115	-	7.893.751	12.389.838
CHF	37.518.154	28.429	(8.967.280)	28.579.303	26.856.658
CNH	-	-	-	-	4.387.275
DKK	447.896	132.715	-	580.611	9.436
GBP	51.581.441	57.754	(11.823.968)	39.815.227	15.937.277
HKD	18.764.634	57.465	(3.676.091)	15.146.008	30.027.448
IDR	-	(2.655)	-	(2.655)	9.901.808
INR	47.185.533	-	-	47.185.533	-
JPY	30.160.211	58.533	(8.367.763)	21.850.981	21.895.797
KRW	-	-	-	-	5.682.927
NOK	5.272.800	58.347	-	5.331.147	3.384.296
SEK	-	10	-	10	8.966
USD	1.260.275.072	8.740.682	(268.242.628)	1.000.773.126	477.661.371
Gesamt	1.459.059.377	9.329.486	(301.077.730)	1.167.311.133	617.065.163
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	10.083.256	61.186	-	10.144.442	16.714.453
DKK	7.016.768	16.122	-	7.032.890	6.089.719
GBP	93.258.051	118.134	-	93.376.185	65.894.288
NOK	4.998.620	57.643	-	5.056.263	6.223.986
SEK	22.218.950	58.143	-	22.277.093	20.635.429
USD	-	5.228	-	5.228	87.452
Gesamt	137.575.645	316.456	-	137.892.101	115.645.327
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	5.866.477	47.606	-	5.914.083	11.239.312
CNH	452.414.211	1.474	-	452.415.685	492.782.340
CNY	-	(5)	-	(5)	-
HKD	628.646.876	(3.970.772)	-	624.676.104	678.534.525
TWD	16.296.337	129.613	-	16.425.950	-
USD	314.358.280	7.332.042	-	321.690.322	343.637.997
Gesamt	1.417.582.181	3.539.958	-	1.421.122.139	1.526.194.174
GLOBAL LEADERS					
AUD	16.449.404	-	(3.864.813)	12.584.591	10.830.824
CAD	6.532.154	-	(1.959.824)	4.572.330	7.842.118
CHF	62.084.480	5	(11.912.930)	50.171.555	43.882.749
DKK	69.975.091	51.546	(13.539.824)	56.486.813	15.271.130
GBP	46.502.083	255.288	(9.816.268)	36.941.103	27.702.768
HKD	23.239.483	-	(4.266.640)	18.972.843	29.712.572
JPY	50.576.017	(8)	(9.950.429)	40.625.580	38.864.790
KRW	3.941.503	-	-	3.941.503	5.399.988
SEK	-	-	-	-	193.002
USD	951.119.269	7.135.929	(200.994.445)	757.260.753	560.676.487
Gesamt	1.230.419.484	7.442.760	(256.305.173)	981.557.071	740.376.428

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
AUD	-	1	470	471	-
BRL	7.587.047	153.166	950.660	8.690.873	2.617.813
CAD	-	245.799	-	245.799	11.868
CLP	1.031.325	1.045	552.755	1.585.125	423.220
CNH	8.236.433	65.768	(3.858.600)	4.443.601	2.361.901
COP	2.015.914	-	1.026.052	3.041.966	572.967
CZK	928.677	24.983	937.032	1.890.692	1.109.533
EGP	725.318	-	448.074	1.173.392	3.177.016
GBP	3.171.841	155.705	(1.309.033)	2.018.513	4
HKD	372.086	-	(224.709)	147.377	-
HUF	1.408.532	28.193	(4.444.478)	(3.007.753)	510.157
IDR	6.413.293	(4.801)	374.195	6.782.687	3.580.525
ILS	418.811	17.605	945.641	1.382.057	1.084.520
INR	5.376.227	-	4.782.748	10.158.975	3.676.419
JPY	-	(109.002)	300.852	191.850	1.259.655
KRW	3.904.695	-	436.610	4.341.305	4.815.632
MXN	7.774.794	64.002	(4.335.716)	3.503.080	1.333.834
MYR	6.007.750	-	(259.068)	5.748.682	2.901.562
PEN	2.030.656	-	(1.372.740)	657.916	476.156
PHP	1.924.290	-	(1.228.154)	696.136	1.809.801
PLN	4.402.534	104.184	(1.614.591)	2.892.127	969.708
RON	1.746.069	25.422	145.166	1.916.657	635.960
SAR	1.665.934	-	286	1.666.220	-
SGD	2.190.870	27.894	(202.724)	2.016.040	1.579.652
THB	2.722.954	28.533	630.541	3.382.028	2.332.969
TRY	1.609.381	-	329.496	1.938.877	573.617
TWD	-	-	(5.265.090)	(5.265.090)	-
USD	325.131.810	(1.726.025)	(153.811.239)	169.594.546	116.342.336
UYU	2.300.226	-	-	2.300.226	-
VND	-	-	962.552	962.552	-
ZAR	6.205.884	64.877	(4.325.172)	1.945.589	1.004.510
Gesamt	407.303.351	(832.651)	(169.428.184)	237.042.516	155.161.335
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	4.296.686	2.186	-	4.298.872	3.568.165
CAD	665.387	89	-	665.476	888.973
CHF	18.280.219	137	(3.377.142)	14.903.214	13.147.945
DKK	10.499.587	3.476	(1.803.354)	8.699.709	3.865.693
GBP	21.170.302	41.709	(3.776.073)	17.435.938	19.735.745
HKD	18.429.402	-	(3.145.382)	15.284.020	24.035.951
IDR	5.110.671	-	-	5.110.671	3.402.809
JPY	36.220.705	46.331	(6.253.107)	30.013.929	14.288.293
MXN	2.470.945	-	(566.399)	1.904.546	668.061
NOK	718.840	-	-	718.840	-
SEK	4.578.281	2	(819.780)	3.758.503	2.284.604
TWD	8.408.874	26.285	-	8.435.159	5.248.345
USD	347.032.258	4.937.709	(27.262.538)	324.707.429	253.737.463
Gesamt	477.882.157	5.057.924	(47.003.775)	435.936.306	344.872.047

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
AUD	2.036.786	185	-	2.036.971	4.267.764
BRL	4.710.539	18.360	-	4.728.899	9.909.652
CAD	4.675.096	48.517	(1.521.843)	3.201.770	9.874.422
CHF	1.418.945	-	(958.963)	459.982	4.937.014
CNH	-	-	-	-	3.356.333
DKK	13.675.762	520.416	(3.198.772)	10.997.406	46.357.791
GBP	35.959.956	26.001	(7.051.512)	28.934.445	25.663.365
HKD	4.505.699	-	(1.321.868)	3.183.831	-
IDR	22.564.013	(647.931)	180.582	22.096.664	46.572.484
INR	12.373.402	8	-	12.373.410	-
JPY	14.961.920	55.814	(3.972.286)	11.045.448	15.717.799
KES	630.966	-	-	630.966	2.034.979
KRW	2.110.793	1.881	-	2.112.674	8.486.069
SEK	-	-	-	-	6.016.685
TWD	32.287.943	95.569	-	32.383.512	13.964.344
USD	435.089.681	9.575.589	(91.511.886)	353.153.384	310.091.001
ZAR	5.784.612	5.822	(999.799)	4.790.635	8.808.780
Gesamt	592.786.113	9.700.231	(110.356.347)	492.129.997	516.058.482
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES					
CAD	5.661.821	8.370	(1.121.473)	4.548.718	2.617.187
CHF	5.205.040	-	(1.010.373)	4.194.667	2.200.996
DKK	3.056.100	2.052	(588.158)	2.469.994	2.591.681
GBP	13.825.918	95.069	(2.808.557)	11.112.430	5.336.150
HKD	884.471	-	-	884.471	1.157.192
ILS	-	-	-	-	303.542
JPY	8.545.827	26.454	(1.723.182)	6.849.099	6.095.146
KRW	8.353.207	13	-	8.353.220	4.869.191
NOK	2.221.543	9	(429.988)	1.791.564	1.358.796
SEK	3.025.629	-	(602.830)	2.422.799	1.070.180
USD	184.837.823	124.465	(36.944.117)	148.018.171	103.681.237
Gesamt	235.617.379	256.432	(45.228.678)	190.645.133	131.281.298

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Nettovermögen	Devisentermingeschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
AUD	373.774	5.430	(211.407)	167.797	79.306
BRL	-	4.322	199.068	203.390	-
CAD	620.167	5.813	(326.646)	299.334	(15.400)
CHF	222.143	-	(1.124.407)	(902.264)	(665.201)
CLP	-	-	193.175	193.175	-
CNH	-	-	(255.305)	(255.305)	(181.228)
DKK	77.792	-	(190.834)	(113.042)	(31.475)
GBP	289.627	(16.286)	(1.263.066)	(989.725)	(1.013.541)
HKD	48.955	-	(300.825)	(251.870)	(263.879)
IDR	-	-	197.628	197.628	-
JPY	553.683	25.552	(177.271)	401.964	80.575
KRW	-	-	702.841	702.841	-
MXN	-	-	(131.024)	(131.024)	(82.412)
MYR	-	-	198.168	198.168	-
NOK	5.891	-	(122.883)	(116.992)	(131.089)
NZD	11.104	-	-	11.104	-
PLN	-	-	(138.339)	(138.339)	-
SEK	75.655	84	43.118	118.857	(239.463)
SGD	13.757	165	(746.192)	(732.270)	-
USD	28.565.476	(35.400)	(9.869.112)	18.660.964	7.458.272
ZAR	-	2	(244.506)	(244.504)	(128.493)
Gesamt	30.858.024	(10.318)	(13.567.819)	17.279.887	4.865.972
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION					
CAD	4.782.311	15.775	(1.053.106)	3.744.980	1.383.340
CHF	5.431.255	-	(1.191.630)	4.239.625	2.115.405
CNH	1.327.439	-	-	1.327.439	-
DKK	8.196.379	(77)	(1.800.907)	6.395.395	3.114.067
GBP	7.414.232	84.071	(1.705.031)	5.793.272	2.591.029
HKD	2.310.359	16.121	(484.422)	1.842.058	1.384.647
JPY	678.106	(1)	-	678.105	329.088
KRW	7.491.583	-	-	7.491.583	3.512.261
NOK	1.110.109	20.133	(265.263)	864.979	134.794
SEK	1.466.248	-	(308.082)	1.158.166	444.742
USD	74.878.202	116.805	(16.884.650)	58.110.357	27.301.573
Gesamt	115.086.223	252.827	(23.693.091)	91.645.959	42.310.946
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹					
CAD	1.096.291	2.780	(97.897)	1.001.174	-
CHF	6.655.111	-	(672.505)	5.982.606	-
CNH	146.121	(8)	-	146.113	-
DKK	1.400.806	1.814	(129.762)	1.272.858	-
GBP	4.330.721	2.906	(438.139)	3.895.488	-
HKD	1.470.490	(21)	(134.449)	1.336.020	-
JPY	1.188.895	(8)	(110.069)	1.078.818	-
NOK	2.480.937	40	(222.036)	2.258.941	-
USD	23.121.870	649.492	(2.263.563)	21.507.799	-
	41.891.242	656.995	(4.068.420)	38.479.817	-

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

	Investitionen	Sonstiges Netto- vermögen	Devisentermin- geschäfte	Nettoengagement	Nettoengagement
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2023	Dez. 2022
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹					
INR	121.475.023	47.806	(1.462)	121.521.367	-
USD	11.548.647	6.642.179	1.594.888	19.785.714	-
Gesamt	133.023.670	6.689.985	1.593.426	141.307.081	-
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹					
BRL	678.319	27.056	-	705.375	-
CAD	795.614	1	-	795.615	-
CHF	7.161.977	-	(1.016.929)	6.145.048	-
DKK	5.681.783	4.256	(920.193)	4.765.846	-
GBP	9.779.330	10	(1.345.831)	8.433.509	-
HKD	1.188.258	-	(321.300)	866.958	-
JPY	2.891.275	(1)	(498.813)	2.392.461	-
KRW	2.510.416	19	-	2.510.435	-
SGD	352.351	-	-	352.351	-
THB	293.118	-	-	293.118	-
TWD	687.365	-	-	687.365	-
USD	147.958.772	310.437	(16.038.731)	132.230.478	-
Gesamt	179.978.578	341.778	(20.141.797)	160.178.559	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 wurden vom Euro Fixed Income keine wesentlichen finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in Fremdwährungen gehalten und somit bestand für ihn auch kein Fremdwährungsrisiko.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(b) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse

Am 31. Dezember 2023 hätten bei einem Anstieg des Euros um 5 % gegenüber allen anderen Währungen und bei Konstanz aller anderen Variablen das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnende Nettovermögen und die Entwicklung des Nettovermögens, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist, gemäß der Gesamtergebnisrechnung um den nachstehenden Betrag abgenommen. Die Analyse wurde auf derselben Grundlage für den 31. Dezember 2023 durchgeführt.

Name des Teilfonds	Dez. 2023	Dez. 2022
	5%ige Veränderung (in	5%ige Veränderung (in
US Collection	25.412.485	16.637.371
European Collection	3.272.004	(1.173.965)
Pacific Collection	2.470.018	2.240.153
Emerging Markets Collection	14.041.612	14.892.532
Euro Fixed Income	(124.610)	(40)
Global High Yield	57.038.003	47.527.877
Premium Coupon Collection	5.149.468	3.151.874
Dynamic Collection	2.254.516	3.135.697
Equity Power Coupon Collection	14.363.902	12.951.325
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	29.679.884	16.902.965
Emerging Markets Multi Asset Collection	2.591.623	4.469.646
Coupon Strategy Collection	17.443.989	16.033.027
New Opportunities Collection	479.473	3.558.275
Infrastructure Opportunity Collection	2.909.280	3.171.292
Convertible Strategy Collection	7.092.068	8.159.549
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	100.875	473.686
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	6.524.843	7.920.729
Socially Responsible Collection	5.408.940	2.896.234
Financial Income Strategy	(387.252)	(105.636)
Equilibrium	403.915	443.562
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	8.744.424	10.740.431
European Coupon Strategy Collection	(460.418)	1.432.238
US Coupon Strategy Collection	4.885.059	5.839.775
Dynamic International Value Opportunity	40.097.985	32.036.135
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	58.365.557	30.853.258
European Small Cap Equity	6.894.605	5.782.266
Chinese Road Opportunity	71.056.107	76.309.709
Global Leaders	49.077.854	37.018.821
Emerging Markets Fixed Income	11.852.126	7.758.067
Global Demographic Opportunities	21.796.815	17.243.602
Mediolanum Global Impact	24.606.500	25.802.924
Mediolanum Circular Economy Opportunities	9.532.257	6.564.065
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	863.994	243.299
Mediolanum Energy Transition	4.582.298	2.115.547
Mediolanum Future Sustainable Nutrition ¹	1.923.991	-
Mediolanum India Opportunities ¹	7.065.354	-
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	8.008.928	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Eine 5%ige Abschwächung des Euros hätte bei Konstanz aller anderen Variablen auf die oben aufgeführten Beträge im Abschluss den entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass ein Unternehmen möglicherweise Schwierigkeiten hat, Vermögenswerte zu realisieren oder anderweitig Gelder aufzubringen, um Verpflichtungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten zu erfüllen.

Im Allgemeinen setzt sich das Vermögen der Teilfonds aus aktiv gehandelten und höchst liquiden Wertpapieren zusammen. Die Liquiditätsrisiken, die durch die Notwendigkeit entstehen, Rücknahmeanträge der Anteilsinhaber zu erfüllen, werden durch die Unterhaltung eines ständigen Pools von Barmitteln zur Abdeckung der üblichen Nachfrage abgemildert.

Die Teilfonds vermeiden es, vertragliche Vereinbarungen derivativer Natur zu treffen, die zu einem Engagement führen, das nicht durch ausreichende Barmittel abgedeckt ist, oder Gesamtanlagerisiken einzugehen, die das gesamte Eigenkapital übersteigen. Die von der Verwaltungsgesellschaft befolgten Richtlinien für das Risikomanagement schreiben die Abdeckung durch Barreserven oder physische Sicherheiten vor.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2023 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
US COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	29.794	-	-	-	29.794
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	601.283	-	-	-	601.283
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.653.863	-	-	-	1.653.863
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	4.457.437	4.457.437
Sonstige Verbindlichkeiten	5.662.134	-	-	-	5.662.134
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	734.635.212	-	-	-	734.635.212
Gesamt	742.582.286	-	-	4.457.437	747.039.723
EUROPEAN COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	286.692	-	-	-	286.692
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	28.749	-	-	-	28.749
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.166.792	-	-	-	1.166.792
Sonstige Verbindlichkeiten	1.408.517	-	-	-	1.408.517
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	506.451.558	-	-	-	506.451.558
Gesamt	509.342.308	-	-	-	509.342.308
PACIFIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	197.594	-	-	-	197.594
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	372.724	-	-	-	372.724
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	513.281	-	-	-	513.281
Sonstige Verbindlichkeiten	400.564	-	-	-	400.564
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	228.517.647	-	-	-	228.517.647
Gesamt	230.001.810	-	-	-	230.001.810

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
EMERGING MARKETS COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.327.423	-	-	-	3.327.423
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.333.693	-	-	-	1.333.693
Sonstige Verbindlichkeiten	1.575.048	-	-	-	1.575.048
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	541.053.140	-	-	-	541.053.140
Gesamt	547.289.304	-	-	-	547.289.304
EURO FIXED INCOME					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.492.206	-	-	-	2.492.206
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	563.227	-	-	-	563.227
Sonstige Verbindlichkeiten	9.670.009	-	-	-	9.670.009
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.141.658.563	-	-	-	1.141.658.563
Gesamt	1.154.384.005	-	-	-	1.154.384.005
GLOBAL HIGH YIELD					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	977.623	-	-	977.623
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	381.768	7.333.849	-	-	7.715.617
Bankschulden	400.000	-	-	-	400.000
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	7.046.549	-	-	-	7.046.549
An Broker zu leistende Barsicherheiten	398.316	-	-	-	398.316
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.815.212	-	-	-	4.815.212
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	2.261.122	2.261.122
Sonstige Verbindlichkeiten	10.691.911	-	-	-	10.691.911
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.456.550.292	-	-	-	2.456.550.292
Gesamt	2.480.284.048	8.311.472	-	2.261.122	2.490.856.642
PREMIUM COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	119.560	-	-	119.560
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	75.050	19.763	-	-	94.813
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	434.682	434.682
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	247.492	-	-	-	247.492
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.528.246	-	-	-	1.528.246
Sonstige Verbindlichkeiten	1.380.442	-	-	-	1.380.442
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	744.878.970	-	-	-	744.878.970
Gesamt	748.110.200	139.323	-	434.682	748.684.205

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
DYNAMIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	60.048	-	-	-	60.048
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	790	-	-	-	790
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	649.615	-	-	-	649.615
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	81.795	81.795
Sonstige Verbindlichkeiten	398.966	-	-	-	398.966
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	287.835.611	-	-	-	287.835.611
Gesamt	288.945.030	-	-	81.795	289.026.825
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	404.726	-	-	-	404.726
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	67.086	-	-	-	67.086
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.794.444	-	-	-	1.794.444
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	291.660	291.660
Sonstige Verbindlichkeiten	1.089.108	-	-	-	1.089.108
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	681.945.033	-	-	-	681.945.033
Gesamt	685.300.397	-	-	291.660	685.592.057
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.082.653	-	-	-	1.082.653
Bankschulden	1.160.000	-	-	-	1.160.000
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	27.236.431	-	-	-	27.236.431
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	13.255.890	-	-	-	13.255.890
Sonstige Verbindlichkeiten	11.644.337	-	-	-	11.644.337
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	5.179.439.799	-	-	-	5.179.439.799
Gesamt	5.233.819.110	-	-	-	5.233.819.110
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
Bankschulden	698.643	-	-	-	698.643
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	690.405	-	-	-	690.405
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	365.477	-	-	-	365.477
Sonstige Verbindlichkeiten	287.423	-	-	-	287.423
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	156.268.896	-	-	-	156.268.896
Gesamt	158.310.844	-	-	-	158.310.844

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	198.810	-	-	198.810
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	479.882	501.759	-	-	981.641
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	95.891	95.891
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	5.185.719	-	-	-	5.185.719
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.132.610	-	-	-	4.132.610
Sonstige Verbindlichkeiten	2.817.566	-	-	-	2.817.566
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.707.860.890	-	-	-	1.707.860.890
Gesamt	1.720.476.667	700.569	-	95.891	1.721.273.127
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	72.379	-	-	-	72.379
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.594.746	-	-	-	1.594.746
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.212.187	-	-	-	1.212.187
Sonstige Verbindlichkeiten	1.066.836	-	-	-	1.066.836
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	523.574.213	-	-	-	523.574.213
Gesamt	527.520.361	-	-	-	527.520.361
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	121.961	-	-	-	121.961
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	350.225	-	350.225
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	68.507	-	-	-	68.507
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.372.717	-	-	-	1.372.717
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	40.952	-	-	40.952
Sonstige Verbindlichkeiten	1.178.202	-	-	-	1.178.202
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	525.516.772	-	-	-	525.516.772
Gesamt	528.258.159	40.952	350.225	-	528.649.336
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	158.644	148.961	-	-	307.605
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	620.743	-	-	-	620.743
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	793.479	-	-	-	793.479
Sonstige Verbindlichkeiten	1.058.769	-	-	-	1.058.769
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	436.181.258	-	-	-	436.181.258
Gesamt	438.812.893	148.961	-	-	438.961.854

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	653.796	-	-	-	653.796
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	691.545	-	-	-	691.545
Sonstige Verbindlichkeiten	803.741	-	-	-	803.741
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	344.076.106	-	-	-	344.076.106
Gesamt	346.225.188	-	-	-	346.225.188
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	37.023	83.773	-	-	120.796
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.071.200	-	-	-	2.071.200
An Broker zu leistende Barsicherheiten	2.240.000	-	-	-	2.240.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.363.398	-	-	-	1.363.398
Sonstige Verbindlichkeiten	1.644.793	-	-	-	1.644.793
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	669.366.231	-	-	-	669.366.231
Gesamt	676.722.645	83.773	-	-	676.806.418
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	149.404	-	-	149.404
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	129.229	-	-	-	129.229
Bankschulden	3.996.635	-	-	-	3.996.635
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.036.288	-	-	-	1.036.288
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	788.994	-	-	-	788.994
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	196.893	196.893
Sonstige Verbindlichkeiten	770.237	-	-	-	770.237
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	344.382.913	-	-	-	344.382.913
Gesamt	351.104.296	149.404	-	196.893	351.450.593
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	126.192	-	-	-	126.192
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	366.259	366.259
Bankschulden	63	-	-	-	63
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	10	-	-	-	10
An Broker zu leistende Barsicherheiten	188.081	-	-	-	188.081
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.908.334	-	-	-	1.908.334
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	6.749.658	-	35.915	6.785.573
Sonstige Verbindlichkeiten	6.045.885	-	-	-	6.045.885
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.199.486.763	-	-	-	1.199.486.763
Gesamt	1.207.755.328	6.749.658	-	402.174	1.214.907.160

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
EQUILIBRIUM					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	14.086	-	-	14.086
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	25.239	16.985	-	-	42.224
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	431.384	431.384
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	284.691	-	-	-	284.691
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	254.928	-	-	-	254.928
Sonstige Verbindlichkeiten	294.825	-	-	-	294.825
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	150.879.425	-	-	-	150.879.425
Gesamt	151.739.108	31.071	-	431.384	152.201.563
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	151.884	363.843	-	-	515.727
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	652.236	-	-	-	652.236
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	653.553	-	-	-	653.553
Sonstige Verbindlichkeiten	734.472	-	-	-	734.472
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	322.628.452	-	-	-	322.628.452
Gesamt	324.820.597	363.843	-	-	325.184.440
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	107.983	-	-	-	107.983
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	196.560	-	-	-	196.560
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	488.968	-	-	-	488.968
Sonstige Verbindlichkeiten	789.363	-	-	-	789.363
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	239.324.106	-	-	-	239.324.106
Gesamt	240.906.980	-	-	-	240.906.980
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	10.037	-	-	-	10.037
Bankschulden	1.171.162	-	-	-	1.171.162
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	515.885	-	-	-	515.885
Sonstige Verbindlichkeiten	508.176	-	-	-	508.176
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	253.356.914	-	-	-	253.356.914
Gesamt	255.562.174	-	-	-	255.562.174

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	388.310	-	-	-	388.310
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	145.772	-	-	-	145.772
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.773.766	-	-	-	3.773.766
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.483.748	-	1.311.071	8.794.819
Sonstige Verbindlichkeiten	13.704.324	-	-	-	13.704.324
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.475.641.324	-	-	-	1.475.641.324
Gesamt	1.493.653.496	7.483.748	-	1.311.071	1.502.448.315
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	279.823	-	-	-	279.823
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	303.892	-	-	-	303.892
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.588.818	-	-	-	4.588.818
Sonstige Verbindlichkeiten	5.182.710	-	-	-	5.182.710
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.933.266.141	-	-	-	1.933.266.141
Gesamt	1.943.621.384	-	-	-	1.943.621.384
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	221.368	-	-	-	221.368
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.021.448	-	-	-	1.021.448
Sonstige Verbindlichkeiten	1.113.671	-	-	-	1.113.671
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	410.811.921	-	-	-	410.811.921
Gesamt	413.168.408	-	-	-	413.168.408
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	9.164.234	-	-	-	9.164.234
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.603.898	-	-	-	3.603.898
Sonstige Verbindlichkeiten	2.273.301	-	-	-	2.273.301
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.486.733.188	-	-	-	1.486.733.188
Gesamt	1.501.774.621	-	-	-	1.501.774.621
GLOBAL LEADERS					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	347.574	-	-	-	347.574
Bankschulden	15	-	-	-	15
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	106.441	-	-	-	106.441
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.163.952	-	-	-	4.163.952
Sonstige Verbindlichkeiten	3.339.225	-	-	-	3.339.225
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.663.004.160	-	-	-	1.663.004.160
Gesamt	1.670.961.367	-	-	-	1.670.961.367

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.276.085	-	-	1.276.085
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.105.195	445.355	-	-	1.550.550
Optionen zum beizulegenden Zeitwert	167.434	4.302	-	-	171.736
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	637.527	637.527
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	11.858.218	-	-	-	11.858.218
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.021.777	-	-	-	1.021.777
Sonstige Verbindlichkeiten	2.286.755	-	-	-	2.286.755
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	547.699.433	-	-	-	547.699.433
Gesamt	564.138.812	1.725.742	-	637.527	566.502.081
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	124.442	741.482	-	-	865.924
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	76.009	-	-	-	76.009
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.416.220	-	-	-	1.416.220
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	319.401	319.401
Sonstige Verbindlichkeiten	1.363.404	-	-	-	1.363.404
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	594.517.983	-	-	-	594.517.983
Gesamt	597.498.058	741.482	-	319.401	598.558.941
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	86.537	-	-	-	86.537
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	2.090.048	-	-	-	2.090.048
Sonstige Verbindlichkeiten	3.366.847	-	-	-	3.366.847
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	889.293.367	-	-	-	889.293.367
Gesamt	894.836.799	-	-	-	894.836.799
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	42.764	-	-	-	42.764
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	913.918	-	-	-	913.918
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	199.032	-	3.114.143	3.313.175
Sonstige Verbindlichkeiten	908.341	-	-	-	908.341
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	385.368.972	-	-	-	385.368.972
Gesamt	387.233.995	199.032	-	3.114.143	390.547.170

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	131.017	-	-	131.017
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	133.075	-	-	-	133.075
Optionen zum beizulegenden Zeitwert	-	9.252	-	-	9.252
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	529.345	-	-	-	529.345
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	101.817	-	-	-	101.817
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	7.221	-	175.326	182.547
Sonstige Verbindlichkeiten	173.051	-	-	-	173.051
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	53.576.825	-	-	-	53.576.825
Gesamt	54.514.113	147.490	-	175.326	54.836.929
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	31.066	-	-	-	31.066
Bankschulden	77	-	-	-	77
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	413.426	-	-	-	413.426
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	10.185	-	229.616	239.801
Sonstige Verbindlichkeiten	642.258	-	-	-	642.258
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	180.787.222	-	-	-	180.787.222
Gesamt	181.874.049	10.185	-	229.616	182.113.850
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	14.596	-	-	-	14.596
Bankschulden	8	-	-	-	8
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	131.942	-	-	-	131.942
Sonstige Verbindlichkeiten	60.055	-	-	-	60.055
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	57.162.879	-	-	-	57.162.879
Gesamt	57.369.480	-	-	-	57.369.480
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	5.990	-	-	-	5.990
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	-	41.422	-	-	41.422
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	208.774	-	-	-	208.774
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	360.209	-	-	-	360.209
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	1.626.200	1.626.200
Sonstige Verbindlichkeiten	244.584	-	-	-	244.584
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	158.880.079	-	-	-	158.880.079
Gesamt	159.699.636	41.422	-	1.626.200	161.367.258

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2023 EUR
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	22.351	-	-	-	22.351
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	11.777	-	-	-	11.777
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	482.241	-	-	-	482.241
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	-	-	1.154.032	1.154.032
Sonstige Verbindlichkeiten	700.497	-	-	-	700.497
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	208.784.291	-	-	-	208.784.291
Gesamt	210.001.157	-	-	1.154.032	211.155.189

¹ Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Die nachstehenden Tabellen weisen die Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds anhand der Restlaufzeit am 31. Dezember 2022 bis zum vertraglichen Fälligkeitstermin in Fälligkeitsgruppierungen unterteilt und auf normalen Marktbedingungen basierend aus.

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
US COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	43	-	-	-	43
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.377	-	-	-	3.377
An Broker zu leistende Barsicherheiten	730.000	-	-	-	730.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.334.600	-	-	-	1.334.600
Sonstige Verbindlichkeiten	1.994.280	-	-	-	1.994.280
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	556.810.326	-	-	-	556.810.326
Gesamt	560.872.626	-	-	-	560.872.626

EUROPEAN COLLECTION

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.911	-	-	-	1.911
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.142.263	-	-	-	1.142.263
Sonstige Verbindlichkeiten	512.087	-	-	-	512.087
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	466.198.283	-	-	-	466.198.283
Gesamt	467.854.544	-	-	-	467.854.544

PACIFIC COLLECTION

Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet

Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	57.318	-	-	-	57.318
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	274.093	-	-	-	274.093
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	516.153	-	-	-	516.153
Sonstige Verbindlichkeiten	204.770	-	-	-	204.770
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	216.374.703	-	-	-	216.374.703
Gesamt	217.427.037	-	-	-	217.427.037

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
EMERGING MARKETS COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	176	-	-	-	176
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.311.311	-	-	-	1.311.311
Sonstige Verbindlichkeiten	768.285	-	-	-	768.285
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	498.208.324	-	-	-	498.208.324
Gesamt	500.288.096	-	-	-	500.288.096
EURO FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.289.063	-	1.289.063
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	1.304.899	1.304.899
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	12.117.944	-	-	-	12.117.944
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	859.006	-	-	-	859.006
Sonstige Verbindlichkeiten	26.868.510	-	-	-	26.868.510
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.678.625.924	-	-	-	1.678.625.924
Gesamt	1.718.471.384	-	1.289.063	1.304.899	1.721.065.346
GLOBAL HIGH YIELD					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	400.633	-	-	400.633
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	218.131	3.964.028	-	-	4.182.159
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	839.487	1.435.287	2.274.774
Swaptions zum beizulegenden Zeitwert	-	65.527	-	-	65.527
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.132.120	-	-	-	1.132.120
An Broker zu leistende Barsicherheiten	1.540.302	-	-	-	1.540.302
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.242.551	-	-	-	4.242.551
Sonstige Verbindlichkeiten	16.762.027	-	-	-	16.762.027
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	2.053.789.084	-	-	-	2.053.789.084
Gesamt	2.077.684.215	4.430.188	839.487	1.435.287	2.084.389.177
PREMIUM COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	318.402	-	-	318.402
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	45.713	4.479	-	-	50.192
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	642.516	642.516
Bankschulden	1.050	-	-	-	1.050
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	239.937	-	-	-	239.937
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.723.769	-	-	-	1.723.769
Sonstige Verbindlichkeiten	1.752.030	-	-	-	1.752.030
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	792.251.938	-	-	-	792.251.938
Gesamt	796.014.437	322.881	-	642.516	796.979.834

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
DYNAMIC COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	5.616	-	-	-	5.616
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	605.727	-	-	-	605.727
Sonstige Verbindlichkeiten	265.372	-	-	-	265.372
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	251.542.976	-	-	-	251.542.976
Gesamt	252.419.691	-	-	-	252.419.691
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	10.915	-	-	-	10.915
Bankschulden	25	-	-	-	25
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.870.365	-	-	-	1.870.365
Sonstige Verbindlichkeiten	4.365.070	-	-	-	4.365.070
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	667.550.289	-	-	-	667.550.289
Gesamt	673.796.664	-	-	-	673.796.664
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.902.851	-	-	1.902.851
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	26.268	-	-	-	26.268
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	49.548.468	-	-	-	49.548.468
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	12.720.094	-	-	-	12.720.094
Sonstige Verbindlichkeiten	14.089.920	-	-	-	14.089.920
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	4.718.885.474	-	-	-	4.718.885.474
Gesamt	4.795.270.224	1.902.851	-	-	4.797.173.075
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	375.061	-	-	-	375.061
Sonstige Verbindlichkeiten	207.562	-	-	-	207.562
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	151.703.103	-	-	-	151.703.103
Gesamt	152.285.726	-	-	-	152.285.726

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.156.540	-	-	1.156.540
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	23.820	-	-	-	23.820
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	39.375	39.375
Bankschulden	37	-	-	-	37
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	667.934	-	-	-	667.934
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	4.623.312	-	-	-	4.623.312
Sonstige Verbindlichkeiten	6.330.835	-	-	-	6.330.835
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.790.978.240	-	-	-	1.790.978.240
Gesamt	1.802.624.178	1.156.540	-	39.375	1.803.820.093
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	15.156	-	-	-	15.156
Bankschulden	1	-	-	-	1
An Broker zu leistende Barsicherheiten	80.000	-	-	-	80.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.285.987	-	-	-	1.285.987
Sonstige Verbindlichkeiten	580.853	-	-	-	580.853
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	522.534.398	-	-	-	522.534.398
Gesamt	524.496.395	-	-	-	524.496.395
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	98.130	-	-	-	98.130
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.430.659	-	-	-	1.430.659
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	195.416	-	416.315	611.731
Sonstige Verbindlichkeiten	889.776	-	-	-	889.776
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	518.601.895	-	-	-	518.601.895
Gesamt	521.020.460	195.416	-	416.315	521.632.191
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	455	227.879	-	-	228.334
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	833.463	-	-	-	833.463
Sonstige Verbindlichkeiten	554.377	-	-	-	554.377
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	429.025.998	-	-	-	429.025.998
Gesamt	430.414.293	227.879	-	-	430.642.172

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.005.091	-	-	-	2.005.091
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	750.106	-	-	-	750.106
Sonstige Verbindlichkeiten	961.744	-	-	-	961.744
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	356.914.125	-	-	-	356.914.125
Gesamt	360.631.066	-	-	-	360.631.066
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	3.864	10.118	-	-	13.982
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.449.963	-	-	-	1.449.963
Sonstige Verbindlichkeiten	912.071	-	-	-	912.071
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	664.945.353	-	-	-	664.945.353
Gesamt	667.311.251	10.118	-	-	667.321.369
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	29.872	-	-	-	29.872
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	705.406	-	-	-	705.406
Sonstige Verbindlichkeiten	514.401	-	-	-	514.401
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	290.784.553	-	-	-	290.784.553
Gesamt	292.034.232	-	-	-	292.034.232
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	6.892	-	-	-	6.892
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	397.773	397.773
Bankschulden	4	-	-	-	4
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.548.715	-	-	-	1.548.715
Sonstige Verbindlichkeiten	987.267	-	-	-	987.267
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	913.949.022	-	-	-	913.949.022
Gesamt	916.491.900	-	-	397.773	916.889.673

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
EQUILIBRIUM					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	308.672	-	-	308.672
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	17.344	1.913	-	-	19.257
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	609.391	609.391
Bankschulden	781	-	-	-	781
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	200.262	-	-	-	200.262
An Broker zu leistende Barsicherheiten	470.000	-	-	-	470.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	262.879	-	-	-	262.879
Sonstige Verbindlichkeiten	1.747.018	-	-	-	1.747.018
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	147.340.150	-	-	-	147.340.150
Gesamt	150.038.434	310.585	-	609.391	150.958.410
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	56.411	321.124	-	-	377.535
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	60.480	331.130	-	-	391.610
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	2.190.018	-	-	-	2.190.018
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	729.819	-	-	-	729.819
Sonstige Verbindlichkeiten	364.738	-	-	-	364.738
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	345.708.774	-	-	-	345.708.774
Gesamt	349.110.240	652.254	-	-	349.762.494
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.414	126.600	-	-	129.014
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	504.659	-	-	-	504.659
Sonstige Verbindlichkeiten	228.443	-	-	-	228.443
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	234.121.445	-	-	-	234.121.445
Gesamt	234.856.961	126.600	-	-	234.983.561
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	222	-	-	-	222
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	534.142	-	-	-	534.142
Sonstige Verbindlichkeiten	1.733.080	-	-	-	1.733.080
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	245.900.092	-	-	-	245.900.092
Gesamt	248.167.536	-	-	-	248.167.536

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	44.068	-	-	-	44.068
An Broker zu leistende Barsicherheiten	2.530.000	-	-	-	2.530.000
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.419.498	-	-	-	3.419.498
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	12.203	-	-	12.203
Sonstige Verbindlichkeiten	4.990.679	-	-	-	4.990.679
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.256.168.858	-	-	-	1.256.168.858
Gesamt	1.267.153.103	12.203	-	-	1.267.165.306
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	37.014	-	-	-	37.014
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	5.273.825	-	-	5.273.825
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.545.819	-	-	-	3.545.819
Sonstige Verbindlichkeiten	2.302.075	-	-	-	2.302.075
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.400.374.852	-	-	-	1.400.374.852
Gesamt	1.406.259.760	5.273.825	-	-	1.411.533.585
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	912.733	-	-	-	912.733
Sonstige Verbindlichkeiten	279.127	-	-	-	279.127
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	348.964.800	-	-	-	348.964.800
Gesamt	350.156.660	-	-	-	350.156.660
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.222	-	-	-	1.222
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.810	-	-	-	1.810
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.905.773	-	-	-	3.905.773
Sonstige Verbindlichkeiten	1.105.651	-	-	-	1.105.651
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.568.873.272	-	-	-	1.568.873.272
Gesamt	1.573.887.728	-	-	-	1.573.887.728

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
GLOBAL LEADERS					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	40.586	-	-	-	40.586
Bankschulden	12	-	-	-	12
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	3.373.023	-	-	-	3.373.023
Sonstige Verbindlichkeiten	1.184.456	-	-	-	1.184.456
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	1.267.792.142	-	-	-	1.267.792.142
Gesamt	1.272.390.219	-	-	-	1.272.390.219
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	28.690	-	-	28.690
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	939.671	-	-	-	939.671
Swaps zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	318.996	318.996
Bankschulden	864	-	-	-	864
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	9.777.710	-	-	-	9.777.710
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	720.990	-	-	-	720.990
Sonstige Verbindlichkeiten	471.769	-	-	-	471.769
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	367.329.131	-	-	-	367.329.131
Gesamt	379.240.135	28.690	-	318.996	379.587.821
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	614	-	-	-	614
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.279.362	-	-	-	1.279.362
Sonstige Verbindlichkeiten	798.088	-	-	-	798.088
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	507.803.579	-	-	-	507.803.579
Gesamt	509.881.643	-	-	-	509.881.643
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	24.852	-	-	-	24.852
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.887.572	-	-	-	1.887.572
Sonstige Verbindlichkeiten	16.574.464	-	-	-	16.574.464
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	745.132.092	-	-	-	745.132.092
Gesamt	763.618.980	-	-	-	763.618.980

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	Unter 1 Monat EUR	1-3 Monate EUR	3-12 Monate EUR	Über 1 Jahr EUR	Gesamt Dez. 2022 EUR
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	2.340	-	-	-	2.340
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	645.567	-	-	-	645.567
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	1.062	-	-	1.062
Sonstige Verbindlichkeiten	150.656	-	-	-	150.656
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	260.249.679	-	-	-	260.249.679
Gesamt	261.048.242	1.062	-	-	261.049.304
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Terminkontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	58.886	-	-	58.886
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	94.652	-	-	-	94.652
Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	252.109	-	-	-	252.109
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	43.617	-	-	-	43.617
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	24	-	-	24
Sonstige Verbindlichkeiten	44.796	-	-	-	44.796
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	22.456.809	-	-	-	22.456.809
Gesamt	22.891.983	58.910	-	-	22.950.893
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION					
<i>Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet</i>					
Devisentermingeschäfte zum beizulegenden Zeitwert	1.213	-	-	-	1.213
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Beratungsgebühren	197.580	-	-	-	197.580
Verbindlichkeiten aus Wertentwicklungsgebühren	-	2.301	-	-	2.301
Sonstige Verbindlichkeiten	2.470.795	-	-	-	2.470.795
Nettovermögen, das den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzuordnen ist	81.684.854	-	-	-	81.684.854
Gesamt	84.354.442	2.301	-	-	84.356.743

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(c) Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Konzentrationsrisiko

Bestimmte Teilfonds können hinsichtlich ihrer Anteilsinhaber eine Konzentration aufweisen, wenn große institutionelle Anteilsinhaber einen signifikanten Teil des Nettovermögens eines Teilfonds halten. Daraus ergeben sich für andere Anteilsinhaber des Teilfonds bestimmte Risiken. Zu diesen Risiken gehört das Risiko, dass an einem beliebigen Tag ein großer Teil der Vermögenswerte eines Teilfonds zurückgegeben werden könnte, was sich auf die allgemeine Wirtschaftlichkeit des Teilfonds auswirken könnte oder die Fähigkeit anderer Anteilsinhaber, die keine Rücknahmeanträge an dem betreffenden Tag eingereicht haben, ihre Anteile am Teilfonds zurückzugeben, beeinträchtigen. Die nachstehend aufgeführten Teilfonds unterliegen einem signifikanten Konzentrationsrisiko, da sie Anteilsinhaber haben, die mehr als 20 % des Nettovermögens des Teilfonds halten. Eine solche Konzentration von Beteiligungen von Anteilsinhabern könnte wesentliche Auswirkungen auf den Teilfonds haben, wenn der betreffende Anteilsinhaber die Rücknahme beträchtlicher Kapitalbeträge beantragt.

Name des Teilfonds	Name des Anteilsinhabers	Dez. 2023	Dez. 2022
Euro Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	38,50 %	30,72 %
Dynamic Collection	Mediolanum Vita S.p.A	23,68 %	23,32 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	Mediolanum Vita S.p.A	24,14 %	23,71 %
New Opportunities Collection ¹	Mediolanum Vita S.p.A	20,06 %	-
Infrastructure Opportunity Collection ¹	Mediolanum Vita S.p.A	20,94 %	-
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Mediolanum Vita S.p.A	23,43 %	23,74 %
Socially Responsible Collection	Mediolanum Vita S.p.A	32,62 %	32,79 %
Financial Income Strategy	Mediolanum Vita S.p.A	26,10 %	27,27 %
Equilibrium	Mediolanum Vita S.p.A	22,45 %	22,60 %
Dynamic International Value Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	29,77 %	31,44 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	34,04 %	33,26 %
European Small Cap Equity	Mediolanum Vita S.p.A	36,26 %	35,50 %
Chinese Road Opportunity	Mediolanum Vita S.p.A	26,81 %	26,78 %
Global Leaders	Mediolanum Vita S.p.A	37,95 %	40,39 %
Emerging Markets Fixed Income	Mediolanum Vita S.p.A	27,64 %	30,89 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	43,11 %	41,26 %
Mediolanum Global Impact	Mediolanum Vita S.p.A	39,43 %	38,98 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Mediolanum Vita S.p.A	38,31 %	48,36 %
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Mediolanum Vita S.p.A	24,24 %	23,66 %
Mediolanum Energy Transition	Mediolanum Vita S.p.A	47,41 %	67,76 %
Future Sustainable Nutrition ²	Mediolanum Vita S.p.A	68,74 %	-
India Opportunities ²	Mediolanum Vita S.p.A	31,65 %	-
Medio Global Equity Style Selection ²	Mediolanum Vita S.p.A	43,30 %	-

¹Weniger als 20 %

²Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Mediolanum Vita S.p.A ist gemäß den Angaben in Erläuterung 23 eine nahestehende Partei.

(d) Kreditrisiko

Das Kreditrisiko besteht in der Möglichkeit eines Verlustes infolge der Unterlassung einer anderen Partei, vertragliche Bestimmungen zu erfüllen. Jeder Teilfonds ist durch Anlagepositionen in Anleihen, Swaps, Optionen, Pensionsgeschäften, Devisentermingeschäften und anderen Kontrakten, die er im Bestand hält, gegenüber Gegenparteien einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen. Das Engagement eines Teilfonds gegenüber einer einzelnen Gegenpartei in Verbindung mit den Techniken oder Instrumenten, die er zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements oder zum Schutz gegen Währungsrisiken einsetzt, darf 5 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen. Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds sofern es sich bei der Gegenpartei um ein Kreditinstitut handelt, das unter eine der in den OGAW-Vorschriften beschriebenen Kategorien fällt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Es handelt es sich dabei um folgende Kategorien:

- i) ein im EWR (Mitgliedsstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ii) ein Kreditinstitut, welches in einem Mitgliedsstaat (mit Ausnahme eines EWR-Mitgliedsstaats) des Baseler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, USA) lizenziert ist;
- iii) ein Kreditinstitut, das in Australien, auf Guernsey, der Isle of Man, Jersey, in Neuseeland oder dem Vereinigten Königreich zugelassen ist.

Ein Kreditrisiko entsteht auch dann, wenn der Teilfonds Zahlungsmittel oder Einlagen bei einem Kreditinstitut oder dem Treuhänder hält. Das Kreditrisiko konkretisiert sich, wenn die Gegenpartei den Betrag nicht wie verlangt zurückzahlt. Gemäß den OGAW-Vorschriften darf ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seines Nettovermögens in Einlagen bei demselben Kreditinstitut anlegen. Einlagen bei einem Kreditinstitut, das nicht in die oben genannten Kategorien fällt, dürfen 10% des Nettovermögens nicht übersteigen.

Bei Bedarf nimmt ein Teilfonds Sicherheiten von seinen Gegenparteien entgegen, um das Gegenparteirisiko zu mindern, das durch den Einsatz von im Freiverkehr gehandelten DFIs und Techniken zum effizienten Portfoliomanagement entsteht. Alle von einem Teilfonds entgegengenommenen Sicherheiten bestehen aus Barsicherheiten und/oder staatlich besicherten Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die die Anforderungen der irischen Zentralbank für Sachsicherheiten erfüllen, die von einem OGAW entgegengenommen werden können.

Erhaltene Barsicherheiten werden nicht reinvestiert und alle von einem Teilfonds auf Basis einer Rechtsübertragung erhaltene Sicherheiten sind vom Treuhänder zu halten. Bei anderen Formen der Sicherheitenvereinbarung können die Sicherheiten von einem Drittverwahrer gehalten werden, der einer sachverständigen Überwachung unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist.

Erhaltene Sicherheiten in anderer Form als liquide Mittel sind höchst liquide und werden auf einem geregelten Markt oder an multilateralen Handelsplätzen mit transparenter Preisgestaltung gehandelt, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der annähernd ihrer Bewertung vor dem Verkauf entspricht. Erhaltene Sicherheiten werden von einem von der Gegenpartei unabhängigen Unternehmen begeben werden und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Performance der Gegenpartei aufweisen. Bei den Sicherheiten ist auf eine angemessene Diversifizierung in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten zu achten. Das maximale Engagement gegenüber einem bestimmten Emittenten sollte 20 % des Nettoinventarwertes des relevanten Teilfonds nicht überschreiten. Wenn ein Teilfonds unterschiedliche Gegenparteien hat, werden die verschiedenen Sicherheitenkörbe aggregiert, um die 20 %-Grenze für das Engagement gegenüber einem einzelnen Emittenten zu berechnen. Ein Teilfonds kann außerdem durch verschiedene Wertpapiere und Geldmarktinstrumente vollständig abgesichert sein, die von einem Mitgliedsstaat, einer oder mehrerer seiner kommunalen Behörden, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Einrichtung der ein oder mehrere Mitgliedsstaat(en) angehört (angehören), begeben werden oder garantiert sind. In diesem Fall nimmt der betreffende Teilfonds Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen entgegen, aber Wertpapiere aus einer einzelnen Emission dürfen 30 % des Nettoinventarwertes dieses Teilfonds nicht übersteigen.

Die Höhe der erforderlichen Sicherheiten kann je nach Gegenpartei, mit der ein Teilfonds Handelsgeschäfte abschließt, schwanken und sollte den Anforderungen der irischen Zentralbank entsprechen. Die für hinterlegte Sicherheiten geltenden Bewertungsabschläge werden auf Basis der jeweiligen Gegenpartei ausgehandelt und variieren je nach der von einem Teilfonds entgegengenommenen Anlageklasse. Dabei werden die Merkmale der als Sicherheit erhaltenen Vermögenswerte berücksichtigt, beispielsweise Kreditwürdigkeit oder Kursvolatilität sowie das Ergebnis der Richtlinien für Liquiditätsstresstests.

Zum 31. Dezember 2023 hat die CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, ein langfristiges Kredit-Rating von AA+ von S&P (vom 31. Dezember 2022 bis zum 3. Juli 2023: RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, hat ein langfristiges Kredit-Rating von AA- von S&P).

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 beinhalteten die finanziellen Vermögenswerte, die einem Kreditrisiko ausgesetzt waren, derivative Finanzinstrumente, wie in den Erläuterungen 12 bis 16 angegeben, sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, gehaltene Barsicherheiten bzw. an Broker zu leistende Barsicherheiten sowie Forderungen/Verbindlichkeiten aus Margin-Geldern, wie in Erläuterung 10 angegeben. Einzelheiten zur Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten sind Erläuterung 17 zu entnehmen. Die Buchwerte dieser finanziellen Vermögenswerte stellen ihr maximales Kreditrisiko zum Berichtsstichtag dar. Details zu den für Wertpapierleihgeschäfte entgegengenommenen Sicherheiten sind Erläuterung 20 zu entnehmen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Kredit-Ratings für Gegenparteien, mit denen die Teilfonds zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 Bestände hielten, sind nachstehend angegeben und stammen von den bekannten Ratingagenturen S&P und Fitch:

Zahlungsmittel	Kredit-Rating	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Bank of America, N.A.	A+	-
Barclays Bank Plc	A+	A
BNP Paribas	A+	-
CACEIS Investor Services Bank S.A.	A+	-
Citibank, N.A.	A+	A+
Deutsche Bank AG	-	A-
Goldman Sachs Group, Inc.	-	A
Goldman Sachs International.	A+	-
JP Morgan Chase & Co.	A-	A-
JP Morgan Securities Plc	A+	A+
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	-	A+
Morgan Stanley	A-	A+
Natwest Markets N.V.	A	-
RBC Investor Services Bank S.A.	-	AA-
Societe Generale S.A.	A	A
The Bank Of New York Mellon	AA-	-
UBS AG London Branch	A+	A+
Unicredit Bank AG	-	BBB

Derivatives Instrument	Kredit-Rating	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Bank of America, N.A.	A+	A+
Barclays Bank Plc	A+	A
BNP Paribas S.A.	A+	A+
BofA Securities, Inc.	A+	A+
Brown Brothers Harriman and Co	A+	A+
CACEIS Investor Services Bank S.A.	A+	-
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	-
Citibank, N.A.	A+	A+
Citigroup Global Markets Ltd	A+	-
Deutsche Bank AG	A	-
Goldman Sachs Group, Inc.	-	A
Goldman Sachs International	A+	-
HSBC Bank Plc	A+	A+
HSBC Continental Europe	A+	A+
JP Morgan AG	A+	-
JP Morgan Chase & Co.	A-	A-
JP Morgan Securities Plc	A+	A+
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc.	A+	A+
Morgan Stanley	A-	A+
Nomura International Plc	A-	-
RBC Investor Services Bank S.A.	AA-	AA-
Royal Bank of Scotland	A+	A
Societe Generale S.A.	A	A
Standard Chartered Bank	A+	-
State Street Bank and Trust Company	AA-	AA-
The Bank Of New York Mellon	AA-	-
Toronto Dominion Bank	AA-	-
UBS AG London Branch	A+	A+
Unicredit Bank AG	BBB+	-

Wertpapierleihe	Kredit-Rating	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Brown Brothers Harriman	A+	A+

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(d) Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehende Tabelle fasst die Bonität der derivativen Finanzinstrumente, der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der Forderungen aus Margin-Geldern und der als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel im Fonds zusammen. Die Ratings stammen von der bekannten Ratingagentur S&P:

Rating	Dez. 2023	Dez. 2022
AA-	-	87,66 %
A+	90,69 %	10,77 %
A	0,05 %	1,21 %
A-	9,25 %	0,34 %
BBB+	0,01 %	-
BBB	-	0,02 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

(e) Verwahr- und Eigentumsrisiko

Der Treuhänder ist verpflichtet, für die Vermögenswerte des Fonds und seiner einzelnen Teilfonds gemäß den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften Verwahr-, Überwachungs- und Anlagenverifizierungsleistungen zu erbringen. Der Treuhänder erbringt zudem Leistungen der Liquiditätsüberwachung für die Zahlungsströme und Zeichnungen der einzelnen Teilfonds.

Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern für den Verlust von Finanzinstrumenten in seiner Verwahrung (d. h. derjenigen Vermögenswerte, die gemäß den OGAW-Vorschriften verwahrt werden müssen) oder in Verwahrung einer vom Treuhänder beauftragten Unterdepotbank. Allerdings haftet der Treuhänder nicht für den Verlust eines von ihm oder einer Unterdepotbank verwahrten Finanzinstruments, wenn er nachweisen kann, dass der Verlust auf ein äußeres Ereignis zurückzuführen ist, das nach vernünftigen Ermessen nicht kontrolliert werden konnte und dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen Anstrengungen nicht hätten vermieden werden können. Der Treuhänder haftet gegenüber dem jeweiligen Teilfonds und seinen Anteilhabern auch für sämtliche sonstige Verluste, die diese infolge einer fahrlässigen oder vorsätzlichen Nichterfüllung seiner Pflichten gemäß den OGAW-Vorschriften seitens des Treuhänders erleiden.

Es ist jedoch zu beachten, dass nicht alle Hoheitsgebiete dieselben Regeln und Vorschriften wie Irland in Bezug auf die Verwahrung von Vermögenswerten und den Ausweis der Anteile eines wirtschaftlichen Eigentümers wie ein Teilfonds haben. Deshalb besteht in diesen Hoheitsgebieten ein Risiko, dass, falls eine Unterdepotbank bankrott oder insolvent wird, das wirtschaftliche Eigentum der von dieser Unterdepotbank gehaltenen Vermögenswerte des Teilfonds eventuell nicht ausgewiesen ist und folglich die Gläubiger der Unterdepotbank eventuell einen Rechtsbehelf an den Vermögenswerten des Teilfonds suchen.

In diesen Hoheitsgebieten, in denen das wirtschaftliche Eigentum dieser Vermögenswerte des Teilfonds letztendlich ausgewiesen wird, kann es für den Teilfonds zu Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung dieser Vermögenswerte kommen. Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, wie etwa in Russland oder Argentinien, können die Vermögenswerte eines Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Beauftragung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko bezieht sich auf die Schwankungen im Wert von verzinslichen Wertpapieren aufgrund von Veränderungen der aktuellen Marktzinsniveaus. Ein bestehendes Zinsrisiko hängt von der Sensitivität des zugrunde liegenden Wertpapiers gegenüber Zinskurven ab. Nicht alle Anleihen und die Teilfonds, die in diese investieren, sind gleichermaßen betroffen. Deshalb werden die Kurse von längerfristigen festverzinslichen Wertpapieren als Reaktion auf Zinsänderungen in der Regel stärker schwanken, als es bei kurzfristigeren Wertpapieren der Fall wäre. Durch die Steuerung einer angemessenen Duration und eine diversifizierte Quelle der Wertpapieremittenten wird das Risiko gemindert und gesteuert. Zahlungsmittel und Barsicherheiten werden in Teilfonds investiert, um einen Ertrag zu erzielen und den Fonds so bei Bedarf vor ungünstigen Zinsbewegungen zu schützen. Jeder delegierte Anlagemanager überwacht die Fälligkeit seines Anleiheportfolios mit unterschiedlichen Fälligkeitsterminen und reinvestiert die Erlöse bei jeder fällig werdenden Anleihe, was zur Mäßigung der Volatilität beiträgt.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2023 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) stellt sich (ausgedrückt in Euro) wie nachstehend angegeben dar. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
US COLLECTION					
EUR	70.954.583	-	-	70.954.583	-
USD	645.708.806	-	-	645.708.806	-
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	37.504.851	-	-	37.504.851	-
DKK	9.186.797	-	-	9.186.797	-
EUR	376.686.762	-	-	376.686.762	-
GBP	59.716.049	-	-	59.716.049	-
NOK	1.140.861	-	-	1.140.861	-
SEK	10.980.456	-	-	10.980.456	-
USD	8.807.351	-	-	8.807.351	-
PACIFIC COLLECTION					
AUD	6.321.734	-	-	6.321.734	-
CNH	152.071	-	-	152.071	-
EUR	142.501.923	-	-	142.501.923	-
HKD	8.932.041	-	-	8.932.041	-
IDR	2.392.933	-	-	2.392.933	-
INR	4.911.738	-	-	4.911.738	-
JPY	24.476.197	-	-	24.476.197	-
KRW	4.956.943	-	-	4.956.943	-
SGD	1.402.966	-	-	1.402.966	-
TWD	8.476.347	-	-	8.476.347	-
USD	19.845.835	-	-	19.845.835	-
VND	292.891	-	-	292.891	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EMERGING MARKETS COLLECTION					
AED	3.172.219	-	-	3.172.219	-
BRL	5.954.028	-	-	5.954.028	-
CNH	7.686.123	-	-	7.686.123	-
EUR	248.471.781	-	-	248.471.781	-
HKD	26.225.470	-	-	26.225.470	-
HUF	3.211.546	-	-	3.211.546	-
IDR	7.207.334	-	-	7.207.334	-
INR	10.739.488	-	-	10.739.488	-
KRW	26.472.441	-	-	26.472.441	-
MXN	3.201.258	-	-	3.201.258	-
PLN	1.412.369	-	-	1.412.369	-
THB	716.106	-	-	716.106	-
TRY	1.303.908	-	-	1.303.908	-
TWD	24.811.719	-	-	24.811.719	-
USD	151.922.096	41.338.239	-	110.583.857	-
VND	1.240.633	-	-	1.240.633	-
ZAR	5.322.937	-	-	5.322.937	-
EURO FIXED INCOME					
EUR	1.121.647.983	1.089.039.560	32.608.423	-	1.630.421
GLOBAL HIGH YIELD					
AUD	374.549	-	-	374.549	-
CHF	1.598.401	1.598.401	-	-	-
EUR	433.844.119	399.794.011	34.050.108	-	1.702.505
GBP	34.850.425	34.850.425	-	-	-
USD	1.788.975.988	1.568.894.981	41.435.130	178.645.877	2.071.757
PREMIUM COUPON COLLECTION					
AUD	3.289.544	1.063.394	-	2.226.150	-
BRL	1.111.728	-	-	1.111.728	-
CAD	3.965.711	600.820	-	3.364.891	-
CHF	5.541.741	-	-	5.541.741	-
DKK	2.794.209	-	-	2.794.209	-
EUR	548.768.788	211.362.471	-	337.406.317	-
GBP	10.471.994	2.494.242	-	7.977.752	-
HKD	577.363	-	-	577.363	-
IDR	1.035.616	1.035.616	-	-	-
JPY	7.321.629	654.130	-	6.667.499	-
NOK	2.306.804	1.653.607	-	653.197	-
NZD	1.178.484	1.178.484	-	-	-
PEN	1.195.978	1.195.978	-	-	-
PHP	639.303	639.303	-	-	-
PLN	751.052	751.052	-	-	-
RUB	280.391	280.391	-	-	-
SEK	1.266.573	-	-	1.266.573	-
SGD	765.996	-	-	765.996	-
USD	135.572.886	4.039.565	3.895.814	127.637.507	194.791
ZAR	377.896	377.896	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
DYNAMIC COLLECTION					
AUD	1.881.038	-	-	1.881.038	-
CAD	2.841.529	-	-	2.841.529	-
CHF	2.657.552	-	-	2.657.552	-
DKK	1.796.468	-	-	1.796.468	-
EUR	183.364.413	22.191.179	-	161.173.234	-
GBP	5.502.590	-	-	5.502.590	-
HKD	487.834	-	-	487.834	-
JPY	4.822.741	-	-	4.822.741	-
NOK	556.023	-	-	556.023	-
SEK	1.070.626	-	-	1.070.626	-
SGD	648.394	-	-	648.394	-
USD	79.720.733	-	-	79.720.733	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CAD	2.103.918	-	-	2.103.918	-
CHF	27.351.563	-	-	27.351.563	-
DKK	10.158.805	-	-	10.158.805	-
EUR	180.216.251	-	-	180.216.251	-
GBP	212.410.028	-	-	212.410.028	-
JPY	7.789.807	-	-	7.789.807	-
KRW	3.654.843	-	-	3.654.843	-
NOK	4.080.374	-	-	4.080.374	-
SEK	5.968.813	-	-	5.968.813	-
TWD	3.235.883	-	-	3.235.883	-
USD	214.961.333	-	-	214.961.333	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
CHF	52.015.814	-	-	52.015.814	-
DKK	18.989.274	-	-	18.989.274	-
EUR	3.547.166.675	373.447.970	-	3.173.718.705	-
GBP	72.208.384	-	-	72.208.384	-
HKD	25.326.641	-	-	25.326.641	-
IDR	1.838.671	-	-	1.838.671	-
INR	15.236.110	-	-	15.236.110	-
JPY	270.703.058	-	-	270.703.058	-
KRW	10.245.957	-	-	10.245.957	-
MYR	1.807.080	-	-	1.807.080	-
NOK	2.478.464	-	-	2.478.464	-
PHP	606.345	-	-	606.345	-
SEK	14.631.832	-	-	14.631.832	-
SGD	3.629.960	-	-	3.629.960	-
THB	1.810.557	-	-	1.810.557	-
TWD	14.118.768	-	-	14.118.768	-
USD	1.003.031.705	-	-	1.003.031.705	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
EUR	74.061.423	-	-	74.061.423	-
USD	79.209.004	4.432.329	-	74.776.675	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
COUPON STRATEGY COLLECTION					
AUD	7.746.561	2.748.963	-	4.997.598	-
CAD	12.509.566	3.323.668	-	9.185.898	-
CHF	26.680.339	762.487	-	25.917.852	-
DKK	10.631.616	-	-	10.631.616	-
EUR	870.296.662	207.457.450	-	662.839.212	-
GBP	44.962.144	5.118.137	-	39.844.007	-
HKD	1.295.834	-	-	1.295.834	-
IDR	1.346.012	1.346.012	-	-	-
JPY	15.274.077	942.048	-	14.332.029	-
KRW	3.982.728	1.303.972	-	2.678.756	-
NOK	7.441.486	3.749.394	-	3.692.092	-
NZD	1.106.332	1.106.332	-	-	-
PEN	500.972	500.972	-	-	-
PHP	694.774	694.774	-	-	-
PLN	1.788.218	1.788.218	-	-	-
SEK	6.211.502	-	-	6.211.502	-
SGD	1.722.999	-	-	1.722.999	-
TWD	2.343.829	-	-	2.343.829	-
USD	661.874.972	47.748.039	4.061.214	610.065.719	203.061
ZAR	752.605	752.605	-	-	-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
AUD	1.532.715	-	-	1.532.715	-
CAD	2.318.537	-	-	2.318.537	-
CHF	2.157.355	-	-	2.157.355	-
DKK	1.464.381	-	-	1.464.381	-
EUR	430.077.085	44.644.546	-	385.432.539	-
GBP	4.490.679	-	-	4.490.679	-
HKD	397.530	-	-	397.530	-
JPY	3.896.904	-	-	3.896.904	-
NOK	453.078	-	-	453.078	-
SEK	872.854	-	-	872.854	-
SGD	530.838	-	-	530.838	-
USD	68.350.880	-	-	68.350.880	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	22.498.606	-	-	22.498.606	-
BRL	450.194	-	-	450.194	-
CAD	16.069.771	-	-	16.069.771	-
CHF	1.736.680	-	-	1.736.680	-
EUR	334.651.474	31.495.840	-	303.155.634	-
GBP	40.289.259	-	-	40.289.259	-
HKD	2.930.024	-	-	2.930.024	-
MXN	3.066.849	-	-	3.066.849	-
USD	87.359.275	-	-	87.359.275	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
EUR	151.494.688	-	-	151.494.688	-
USD	278.547.691	-	-	278.547.691	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
EUR	323.009.505	-	-	323.009.505	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
CAD	2.173.467	-	-	2.173.467	-
CHF	5.257.850	-	-	5.257.850	-
EUR	391.617.137	51.835.443	-	339.781.694	-
GBP	37.638.480	27.166.502	-	10.471.978	-
KRW	2.194.324	-	-	2.194.324	-
SEK	2.987.772	-	-	2.987.772	-
USD	215.287.955	94.375.018	992.010	119.920.927	49.601
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
CHF	1.501.131	-	-	1.501.131	-
DKK	1.123.765	-	-	1.123.765	-
EUR	150.482.952	14.986.500	-	135.496.452	-
GBP	6.055.693	-	-	6.055.693	-
JPY	3.912.751	-	-	3.912.751	-
USD	174.193.638	-	-	174.193.638	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
EUR	411.638.882	339.373.959	22.484.622	49.780.301	1.124.231
GBP	116.259.757	102.635.643	-	13.624.114	-
USD	489.555.015	435.408.491	23.951.066	30.195.458	1.197.553
EQUILIBRIUM					
AUD	1.443.743	898.324	-	545.419	-
BRL	831.667	-	-	831.667	-
CAD	1.294.684	469.008	-	825.676	-
CHF	769.783	-	-	769.783	-
DKK	521.684	-	-	521.684	-
EUR	97.923.266	83.346.971	-	14.576.295	-
GBP	3.227.459	1.632.431	-	1.595.028	-
HKD	141.430	-	-	141.430	-
IDR	776.313	776.313	-	-	-
JPY	1.903.475	508.062	-	1.395.413	-
NOK	1.381.845	1.222.021	-	159.824	-
NZD	902.863	902.863	-	-	-
PEN	936.450	936.450	-	-	-
PHP	580.659	580.659	-	-	-
PLN	608.709	608.709	-	-	-
RUB	293.460	293.460	-	-	-
SEK	310.094	-	-	310.094	-
SGD	187.147	-	-	187.147	-
USD	31.817.741	2.728.683	3.179.484	25.909.574	158.974
ZAR	372.797	372.797	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
EUR	55.954.573	-	-	55.954.573	-
USD	253.298.020	-	-	253.298.020	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	215.480.153	42.618.082	-	172.862.071	-
GBP	12.000.940	-	-	12.000.940	-
USD	4.626.380	-	-	4.626.380	-
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	61.992.468	-	-	61.992.468	-
USD	189.161.890	36.410.922	-	152.750.968	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	7.393.383	-	-	7.393.383	-
BRL	1.953.589	-	-	1.953.589	-
CAD	18.088.467	-	-	18.088.467	-
CHF	30.729.948	-	-	30.729.948	-
DKK	2.383.152	-	-	2.383.152	-
EUR	384.818.984	-	-	384.818.984	-
GBP	99.152.540	-	-	99.152.540	-
HKD	13.841.101	-	-	13.841.101	-
JPY	44.264.638	-	-	44.264.638	-
KRW	18.026.190	-	-	18.026.190	-
MXN	2.902.327	-	-	2.902.327	-
NOK	1.258.519	-	-	1.258.519	-
SEK	9.253.228	-	-	9.253.228	-
SGD	2.633.996	-	-	2.633.996	-
THB	1.974.322	-	-	1.974.322	-
TWD	10.288.562	-	-	10.288.562	-
USD	816.603.938	-	-	816.603.938	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
CAD	7.853.636	-	-	7.853.636	-
CHF	37.518.154	-	-	37.518.154	-
DKK	447.896	-	-	447.896	-
EUR	442.931.220	-	-	442.931.220	-
GBP	51.581.441	-	-	51.581.441	-
HKD	18.764.634	-	-	18.764.634	-
INR	47.185.533	-	-	47.185.533	-
JPY	30.160.211	-	-	30.160.211	-
NOK	5.272.800	-	-	5.272.800	-
USD	1.260.275.072	-	-	1.260.275.072	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	10.083.256	-	-	10.083.256	-
DKK	7.016.768	-	-	7.016.768	-
EUR	265.748.394	-	-	265.748.394	-
GBP	93.258.051	-	-	93.258.051	-
NOK	4.998.620	-	-	4.998.620	-
SEK	22.218.950	-	-	22.218.950	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	5.866.477	-	-	5.866.477	-
CNH	452.414.211	-	-	452.414.211	-
EUR	18.406.104	-	-	18.406.104	-
HKD	628.646.876	-	-	628.646.876	-
TWD	16.296.337	-	-	16.296.337	-
USD	314.358.280	-	-	314.358.280	-
GLOBAL LEADERS					
AUD	16.449.404	-	-	16.449.404	-
CAD	6.532.154	-	-	6.532.154	-
CHF	62.084.480	-	-	62.084.480	-
DKK	69.975.091	-	-	69.975.091	-
EUR	408.190.350	-	-	408.190.350	-
GBP	46.502.083	-	-	46.502.083	-
HKD	23.239.483	-	-	23.239.483	-
JPY	50.576.017	-	-	50.576.017	-
KRW	3.941.503	-	-	3.941.503	-
USD	951.119.269	-	-	951.119.269	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
BRL	7.587.047	7.316.977	270.070	-	13.504
CLP	1.031.325	1.031.325	-	-	-
CNH	8.236.433	8.236.433	-	-	-
COP	2.015.914	1.995.303	20.611	-	1.031
CZK	928.677	928.677	-	-	-
EGP	725.318	725.318	-	-	-
EUR	105.155.564	31.092.034	11.375.927	62.687.603	568.796
GBP	3.171.841	3.171.841	-	-	-
HKD	372.086	372.086	-	-	-
HUF	1.408.532	1.408.532	-	-	-
IDR	6.413.293	6.413.293	-	-	-
ILS	418.811	418.811	-	-	-
INR	5.376.227	5.376.227	-	-	-
KRW	3.904.695	3.904.695	-	-	-
MXN	7.774.794	6.144.306	67.711	1.562.777	3.386
MYR	6.007.750	6.007.750	-	-	-
PEN	2.030.656	1.541.669	488.987	-	24.449
PHP	1.924.290	1.924.290	-	-	-
PLN	4.402.534	4.402.534	-	-	-
RON	1.746.069	1.746.069	-	-	-
SAR	1.665.934	1.665.934	-	-	-
SGD	2.190.870	2.190.870	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
EMERGING MARKETS FIXED INCOME (Fortsetzung)					
THB	2.722.954	2.722.954	-	-	-
TRY	1.609.381	1.609.381	-	-	-
USD	325.131.810	279.476.397	45.655.413	-	2.282.771
UYU	2.300.226	2.300.226	-	-	-
ZAR	6.205.884	6.205.884	-	-	-
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	4.296.686	-	-	4.296.686	-
CAD	665.387	-	-	665.387	-
CHF	18.280.219	-	-	18.280.219	-
DKK	10.499.587	-	-	10.499.587	-
EUR	102.782.019	-	-	102.782.019	-
GBP	21.170.302	-	-	21.170.302	-
HKD	18.429.402	-	-	18.429.402	-
IDR	5.110.671	-	-	5.110.671	-
JPY	36.220.705	-	-	36.220.705	-
MXN	2.470.945	-	-	2.470.945	-
NOK	718.840	-	-	718.840	-
SEK	4.578.281	-	-	4.578.281	-
TWD	8.408.874	-	-	8.408.874	-
USD	347.032.258	-	-	347.032.258	-
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
AUD	2.036.786	-	-	2.036.786	-
BRL	4.710.539	-	-	4.710.539	-
CAD	4.675.096	-	-	4.675.096	-
CHF	1.418.945	-	-	1.418.945	-
DKK	13.675.762	-	-	13.675.762	-
EUR	277.026.417	-	-	277.026.417	-
GBP	35.959.956	-	-	35.959.956	-
HKD	4.505.699	-	-	4.505.699	-
IDR	22.564.013	-	-	22.564.013	-
INR	12.373.402	-	-	12.373.402	-
JPY	14.961.920	-	-	14.961.920	-
KES	630.966	-	-	630.966	-
KRW	2.110.793	-	-	2.110.793	-
TWD	32.287.943	-	-	32.287.943	-
USD	435.089.681	-	-	435.089.681	-
ZAR	5.784.612	-	-	5.784.612	-
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES					
CAD	5.661.821	-	-	5.661.821	-
CHF	5.205.040	-	-	5.205.040	-
DKK	3.056.100	-	-	3.056.100	-
EUR	143.972.199	-	-	143.972.199	-
GBP	13.825.918	-	-	13.825.918	-
HKD	884.471	-	-	884.471	-
JPY	8.545.827	-	-	8.545.827	-
KRW	8.353.207	-	-	8.353.207	-
NOK	2.221.543	-	-	2.221.543	-
SEK	3.025.629	-	-	3.025.629	-
USD	184.837.823	-	-	184.837.823	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION					
AUD	373.774	-	-	373.774	-
CAD	620.167	-	-	620.167	-
CHF	222.143	-	-	222.143	-
DKK	77.792	-	-	77.792	-
EUR	19.427.125	4.661.537	-	14.765.588	-
GBP	289.627	-	-	289.627	-
HKD	48.955	-	-	48.955	-
JPY	553.683	-	-	553.683	-
NOK	5.891	-	-	5.891	-
NZD	11.104	-	-	11.104	-
SEK	75.655	-	-	75.655	-
SGD	13.757	-	-	13.757	-
USD	28.565.476	-	-	28.565.476	-
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION					
CAD	4.782.311	-	-	4.782.311	-
CHF	5.431.255	-	-	5.431.255	-
CNH	1.327.439	-	-	1.327.439	-
DKK	8.196.379	-	-	8.196.379	-
EUR	56.113.485	-	-	56.113.485	-
GBP	7.414.232	-	-	7.414.232	-
HKD	2.310.359	-	-	2.310.359	-
JPY	678.106	-	-	678.106	-
KRW	7.491.583	-	-	7.491.583	-
NOK	1.110.109	-	-	1.110.109	-
SEK	1.466.248	-	-	1.466.248	-
USD	74.878.202	-	-	74.878.202	-
MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹					
CAD	1.096.291	-	-	1.096.291	-
CHF	6.655.111	-	-	6.655.111	-
CNH	146.121	-	-	146.121	-
DKK	1.400.806	-	-	1.400.806	-
EUR	12.305.974	-	-	12.305.974	-
GBP	4.330.721	-	-	4.330.721	-
HKD	1.470.490	-	-	1.470.490	-
JPY	1.188.895	-	-	1.188.895	-
NOK	2.480.937	-	-	2.480.937	-
USD	23.121.870	-	-	23.121.870	-
MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹					
EUR	18.719.479	-	-	18.719.479	-
INR	121.475.023	-	-	121.475.023	-
USD	11.548.647	-	-	11.548.647	-

¹ Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹					
BRL	678.319	-	-	678.319	-
CAD	795.614	-	-	795.614	-
CHF	7.161.977	-	-	7.161.977	-
DKK	5.681.783	-	-	5.681.783	-
EUR	22.514.009	-	-	22.514.009	-
GBP	9.779.330	-	-	9.779.330	-
HKD	1.188.258	-	-	1.188.258	-
JPY	2.891.275	-	-	2.891.275	-
KRW	2.510.416	-	-	2.510.416	-
SGD	352.351	-	-	352.351	-
THB	293.118	-	-	293.118	-
TWD	687.365	-	-	687.365	-
USD	147.958.772	-	-	147.958.772	-

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

Das Zinsprofil der von den Teilfonds per 31. Dezember 2022 gehaltenen finanziellen Vermögenswerte (außer liquiden Mitteln und kurzfristigen Forderungen) stellt sich (ausgedrückt in Euro) wie nachstehend angegeben dar. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer Zinsbewegung um 5 % nur gegenüber variabel verzinslichen finanziellen Vermögenswerten, während alle anderen Variablen konstant bleiben. Die vorstehend angegebene Zinssensitivität stellt ein hypothetisches Ergebnis dar und ist nicht als Vorhersage gedacht. Marktbedingungen, und damit auch die künftigen Zinssätze, können erheblich von den angegebenen Daten abweichen.

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
US COLLECTION					
EUR	108.893.241	-	-	108.893.241	-
USD	431.362.919	-	-	431.362.919	-
EUROPEAN COLLECTION					
CHF	10.214.901	-	-	10.214.901	-
DKK	977.245	-	-	977.245	-
EUR	414.443.291	-	-	414.443.291	-
GBP	19.631.684	-	-	19.631.684	-
NOK	268.320	-	-	268.320	-
SEK	1.068.965	-	-	1.068.965	-
PACIFIC COLLECTION					
AUD	6.728.343	-	-	6.728.343	-
CNH	1.965.588	-	-	1.965.588	-
EUR	134.062.585	-	-	134.062.585	-
HKD	12.838.254	-	-	12.838.254	-
IDR	2.053.811	-	-	2.053.811	-
INR	3.879.019	-	-	3.879.019	-
JPY	18.048.376	-	-	18.048.376	-
KRW	5.035.091	-	-	5.035.091	-
SGD	724.681	-	-	724.681	-
TWD	6.189.936	-	-	6.189.936	-
USD	19.790.411	-	-	19.790.411	-
VND	373.888	-	-	373.888	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
Währung					
EMERGING MARKETS COLLECTION					
AED	2.224.238	-	-	2.224.238	-
BRL	4.261.190	-	-	4.261.190	-
CNH	11.938.941	-	-	11.938.941	-
EUR	183.051.760	-	-	183.051.760	-
HKD	38.795.955	-	-	38.795.955	-
HUF	2.298.666	-	-	2.298.666	-
IDR	6.749.949	-	-	6.749.949	-
INR	7.577.526	-	-	7.577.526	-
KRW	26.491.921	-	-	26.491.921	-
MXN	2.018.165	-	-	2.018.165	-
PLN	1.353.811	-	-	1.353.811	-
THB	798.082	-	-	798.082	-
TWD	20.838.759	-	-	20.838.759	-
USD	164.010.286	-	-	164.010.286	-
VND	5.342	-	-	5.342	-
ZAR	5.839.709	-	-	5.839.709	-
EURO FIXED INCOME					
EUR	1.623.338.805	1.484.305.479	139.033.326	-	6.951.666
GLOBAL HIGH YIELD					
CHF	1.328.827	1.328.827	-	-	-
EUR	366.363.111	344.033.014	22.330.097	-	1.116.505
GBP	27.344.803	27.344.803	-	-	-
USD	1.403.188.648	1.226.587.511	29.740.685	146.860.452	1.487.034
PREMIUM COUPON COLLECTION					
AUD	1.005.556	489.234	-	516.322	-
BRL	636.419	-	-	636.419	-
CAD	1.229.885	-	-	1.229.885	-
CHF	3.821.551	-	-	3.821.551	-
DKK	587.492	-	-	587.492	-
EUR	631.642.071	212.257.335	-	419.384.736	-
GBP	6.417.296	2.798.593	-	3.618.703	-
HKD	444.018	-	-	444.018	-
IDR	471.034	471.034	-	-	-
JPY	3.198.238	-	-	3.198.238	-
MXN	1.181.395	1.181.395	-	-	-
NOK	1.868.477	1.745.964	-	122.513	-
NZD	1.177.361	1.177.361	-	-	-
PEN	1.103.361	1.103.361	-	-	-
PHP	607.493	607.493	-	-	-
PLN	1.123.116	1.123.116	-	-	-
SEK	118.967	-	-	118.967	-
SGD	219.614	-	-	219.614	-
USD	119.338.488	10.104.906	-	109.233.582	-
ZAR	407.071	407.071	-	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
DYNAMIC COLLECTION					
AUD	500.330	-	-	500.330	-
CAD	1.231.594	-	-	1.231.594	-
CHF	1.036.919	-	-	1.036.919	-
DKK	587.765	-	-	587.765	-
EUR	125.715.926	23.363.354	-	102.352.572	-
GBP	11.821.584	-	-	11.821.584	-
HKD	436.418	-	-	436.418	-
JPY	1.910.558	-	-	1.910.558	-
NOK	121.792	-	-	121.792	-
SEK	102.999	-	-	102.999	-
SGD	215.283	-	-	215.283	-
USD	99.239.872	-	-	99.239.872	-
EQUITY POWER COUPON COLLECTION					
CHF	19.958.434	-	-	19.958.434	-
EUR	183.411.943	-	-	183.411.943	-
GBP	274.319.631	-	-	274.319.631	-
JPY	2.884.273	-	-	2.884.273	-
KRW	3.328.586	-	-	3.328.586	-
NOK	192.983	-	-	192.983	-
SEK	3.865.578	-	-	3.865.578	-
TWD	2.707.233	-	-	2.707.233	-
USD	154.949.637	-	-	154.949.637	-
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION					
CHF	43.848.975	-	-	43.848.975	-
DKK	14.299.590	-	-	14.299.590	-
EUR	3.122.857.059	-	-	3.122.857.059	-
GBP	60.735.621	-	-	60.735.621	-
HKD	39.058.827	-	-	39.058.827	-
IDR	2.529.175	-	-	2.529.175	-
INR	16.945.045	-	-	16.945.045	-
JPY	285.564.807	-	-	285.564.807	-
KRW	12.974.923	-	-	12.974.923	-
MYR	2.793.558	-	-	2.793.558	-
NOK	2.232.708	-	-	2.232.708	-
PHP	1.139.133	-	-	1.139.133	-
SEK	13.851.537	-	-	13.851.537	-
SGD	4.158.195	-	-	4.158.195	-
THB	1.557.733	-	-	1.557.733	-
TWD	16.638.824	-	-	16.638.824	-
USD	701.058.914	-	-	701.058.914	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION					
EUR	60.833.492	3.988.000	-	56.845.492	-
USD	89.293.007	7.343.406	-	81.949.601	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
COUPON STRATEGY COLLECTION					
AUD	1.818.069	-	-	1.818.069	-
CAD	4.463.610	-	-	4.463.610	-
CHF	20.276.844	-	-	20.276.844	-
DKK	2.125.835	-	-	2.125.835	-
EUR	1.042.933.931	505.081.094	1.625.780	536.227.057	81.289
GBP	201.474.563	-	-	201.474.563	-
HKD	1.577.514	-	-	1.577.514	-
JPY	8.771.935	-	-	8.771.935	-
KRW	2.832.696	-	-	2.832.696	-
NOK	450.770	-	-	450.770	-
SEK	3.662.721	-	-	3.662.721	-
SGD	783.523	-	-	783.523	-
TWD	2.283.373	-	-	2.283.373	-
USD	464.792.661	-	-	464.792.661	-
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION					
AUD	685.336	-	-	685.336	-
CAD	1.684.101	-	-	1.684.101	-
CHF	1.426.254	-	-	1.426.254	-
DKK	802.569	-	-	802.569	-
EUR	365.784.051	81.698.490	-	284.085.561	-
GBP	43.093.680	-	-	43.093.680	-
HKD	601.962	-	-	601.962	-
JPY	2.631.085	-	-	2.631.085	-
NOK	167.513	-	-	167.513	-
SEK	140.711	-	-	140.711	-
SGD	296.842	-	-	296.842	-
USD	99.784.870	-	-	99.784.870	-
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION					
AUD	6.207.726	-	-	6.207.726	-
CAD	19.190.074	-	-	19.190.074	-
CHF	1.595.749	-	-	1.595.749	-
DKK	-	-	-	-	-
EUR	327.167.375	-	-	327.167.375	-
GBP	34.534.897	-	-	34.534.897	-
HKD	16.597.084	-	-	16.597.084	-
JPY	-	-	-	-	-
MXN	4.395.374	-	-	4.395.374	-
NZD	1.072.291	-	-	1.072.291	-
USD	90.268.925	-	-	90.268.925	-
CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION					
EUR	129.359.169	-	-	129.359.169	-
USD	276.341.236	15.421.259	-	260.919.977	-
MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION					
EUR	334.458.606	-	-	334.458.606	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION					
CAD	1.308.657	-	-	1.308.657	-
CHF	9.319.737	-	-	9.319.737	-
EUR	386.604.071	80.405.182	-	306.198.889	-
GBP	39.367.838	25.968.491	-	13.399.347	-
SEK	1.563.630	-	-	1.563.630	-
USD	182.131.700	91.472.168	988.483	89.671.049	49.424
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION					
EUR	166.062.272	-	-	166.062.272	-
GBP	8.139.233	-	-	8.139.233	-
JPY	2.685.924	-	-	2.685.924	-
USD	95.676.273	-	-	95.676.273	-
FINANCIAL INCOME STRATEGY					
EUR	287.112.850	244.902.486	9.563.326	32.647.038	478.166
GBP	68.735.450	60.767.241	-	7.968.209	-
HKD	2.213.820	-	-	2.213.820	-
USD	422.354.600	357.972.292	11.503.598	52.878.710	575.180
EQUILIBRIUM					
AUD	799.343	450.447	-	348.896	-
BRL	476.096	-	-	476.096	-
CAD	831.694	-	-	831.694	-
CHF	702.658	-	-	702.658	-
DKK	397.960	-	-	397.960	-
EUR	63.199.059	49.400.327	-	13.798.732	-
GBP	11.583.967	10.302.886	-	1.281.081	-
HKD	300.070	-	-	300.070	-
IDR	433.352	433.352	-	-	-
JPY	1.335.857	-	-	1.335.857	-
MXN	472.516	472.516	-	-	-
NOK	1.373.876	1.291.054	-	82.822	-
NZD	902.002	902.002	-	-	-
PEN	863.931	863.931	-	-	-
PHP	551.861	551.861	-	-	-
PLN	1.011.479	1.011.479	-	-	-
SEK	69.488	-	-	69.488	-
SGD	148.432	-	-	148.432	-
USD	51.854.630	31.194.540	21.454	20.638.636	1.073
ZAR	401.578	401.578	-	-	-
MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION					
EUR	25.996.223	-	-	25.996.223	-
USD	299.149.531	-	-	299.149.531	-
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	177.012.219	50.881.133	-	126.131.086	-
GBP	48.721.600	-	-	48.721.600	-
USD	4.767.680	-	-	4.767.680	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
US COUPON STRATEGY COLLECTION					
EUR	31.773.127	3.988.360	-	27.784.767	-
GBP	7.127.460	-	-	7.127.460	-
USD	201.267.573	53.561.693	-	147.705.880	-
DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY					
AUD	8.250.393	-	-	8.250.393	-
BRL	1.967.417	-	-	1.967.417	-
CAD	11.277.068	-	-	11.277.068	-
CHF	14.127.077	-	-	14.127.077	-
DKK	5.039.438	-	-	5.039.438	-
EUR	323.248.031	-	-	323.248.031	-
GBP	90.154.379	-	-	90.154.379	-
HKD	18.376.930	-	-	18.376.930	-
JPY	97.103.776	-	-	97.103.776	-
KRW	4.812.466	-	-	4.812.466	-
MXN	5.472.359	-	-	5.472.359	-
SEK	4.441.913	-	-	4.441.913	-
SGD	115.568	-	-	115.568	-
TWD	7.987.019	-	-	7.987.019	-
USD	640.708.777	-	-	640.708.777	-
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES					
AUD	11.817.193	-	-	11.817.193	-
CAD	15.810.723	-	-	15.810.723	-
CHF	33.912.448	-	-	33.912.448	-
CNH	4.387.275	-	-	4.387.275	-
EUR	484.331.292	146.475.833	-	337.855.459	-
GBP	22.163.164	-	-	22.163.164	-
HKD	37.459.008	-	-	37.459.008	-
IDR	9.903.026	-	-	9.903.026	-
JPY	29.002.476	-	-	29.002.476	-
KRW	5.682.913	-	-	5.682.913	-
NOK	3.377.595	-	-	3.377.595	-
USD	617.021.842	-	-	617.021.842	-
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY					
CHF	16.692.969	-	-	16.692.969	-
DKK	6.079.126	-	-	6.079.126	-
EUR	214.481.337	-	-	214.481.337	-
GBP	65.729.539	-	-	65.729.539	-
NOK	6.214.288	-	-	6.214.288	-
SEK	20.624.567	-	-	20.624.567	-
CHINESE ROAD OPPORTUNITY					
AUD	11.238.675	-	-	11.238.675	-
CNH	491.019.507	-	-	491.019.507	-
HKD	678.493.121	-	-	678.493.121	-
USD	339.726.934	-	-	339.726.934	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
GLOBAL LEADERS					
AUD	14.316.992	-	-	14.316.992	-
CAD	10.249.263	-	-	10.249.263	-
CHF	55.262.665	-	-	55.262.665	-
DKK	19.291.149	-	-	19.291.149	-
EUR	308.144.175	-	-	308.144.175	-
GBP	34.886.163	-	-	34.886.163	-
HKD	36.476.088	-	-	36.476.088	-
JPY	48.532.175	-	-	48.532.175	-
KRW	5.399.988	-	-	5.399.988	-
SEK	193.002	-	-	193.002	-
USD	698.950.858	-	-	698.950.858	-
EMERGING MARKETS FIXED INCOME					
BRL	2.617.813	2.617.813	-	-	-
CLP	423.220	423.220	-	-	-
CNH	4.148.179	4.148.179	-	-	-
COP	572.967	572.967	-	-	-
CZK	1.109.533	1.109.533	-	-	-
EUR	83.090.158	25.397.747	7.993.119	49.699.292	399.656
HUF	510.157	510.157	-	-	-
IDR	3.580.525	3.580.525	-	-	-
ILS	1.084.520	1.084.520	-	-	-
INR	3.676.419	3.676.419	-	-	-
MXN	2.266.671	2.266.671	-	-	-
MYR	2.901.562	2.901.562	-	-	-
PEN	476.156	476.156	-	-	-
PHP	1.789.861	1.789.861	-	-	-
PLN	967.707	967.707	-	-	-
RON	635.960	635.960	-	-	-
SGD	1.579.652	1.579.652	-	-	-
THB	2.337.751	2.337.751	-	-	-
TRY	573.617	573.617	-	-	-
USD	218.388.349	182.840.477	35.547.872	-	1.777.394
ZAR	1.783.969	1.783.969	-	-	-
MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES					
BRL	3.546.857	-	-	3.546.857	-
CAD	888.973	-	-	888.973	-
CHF	15.818.578	-	-	15.818.578	-
DKK	4.590.837	-	-	4.590.837	-
EUR	81.128.475	-	-	81.128.475	-
GBP	23.551.411	-	-	23.551.411	-
HKD	28.374.921	-	-	28.374.921	-
IDR	3.403.587	-	-	3.403.587	-
JPY	17.147.865	-	-	17.147.865	-
MXN	668.061	-	-	668.061	-
SEK	2.714.917	-	-	2.714.917	-
TWD	5.223.045	-	-	5.223.045	-
USD	287.098.387	-	-	287.098.387	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gesamt Wertpapierbestand	Festverzinsliche Finanzanlagen	Zinsvariable Finanzanlagen	Zinslose Finanzanlagen	5 % Sensitivitätsanalyse
MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT					
AUD	5.115.108	-	-	5.115.108	-
BRL	10.865.323	-	-	10.865.323	-
CAD	11.699.459	-	-	11.699.459	-
CHF	5.876.082	-	-	5.876.082	-
CNH	3.356.333	-	-	3.356.333	-
DKK	55.505.294	-	-	55.505.294	-
EUR	89.932.302	-	-	89.932.302	-
GBP	30.669.435	-	-	30.669.435	-
IDR	47.288.520	-	-	47.288.520	-
JPY	18.628.568	-	-	18.628.568	-
KES	2.034.979	-	-	2.034.979	-
KRW	8.484.085	-	-	8.484.085	-
SEK	7.401.097	-	-	7.401.097	-
TWD	14.712.034	-	-	14.712.034	-
USD	339.077.514	-	-	339.077.514	-
ZAR	10.474.853	-	-	10.474.853	-
MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES¹					
CAD	3.109.004	-	-	3.109.004	-
CHF	2.622.351	-	-	2.622.351	-
DKK	3.078.034	-	-	3.078.034	-
EUR	84.561.604	-	-	84.561.604	-
GBP	6.319.476	-	-	6.319.476	-
HKD	1.377.033	-	-	1.377.033	-
ILS	303.363	-	-	303.363	-
JPY	7.279.981	-	-	7.279.981	-
KRW	4.869.191	-	-	4.869.191	-
NOK	1.614.175	-	-	1.614.175	-
SEK	1.070.180	-	-	1.070.180	-
USD	123.405.525	-	-	123.405.525	-
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION²					
EUR	10.352.190	4.595.492	-	5.756.698	-
GBP	195.117	195.117	-	-	-
USD	10.931.168	-	-	10.931.168	-
MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION²					
CAD	1.696.663	-	-	1.696.663	-
CHF	2.535.314	-	-	2.535.314	-
DKK	3.729.065	-	-	3.729.065	-
EUR	23.258.138	-	-	23.258.138	-
GBP	3.086.913	-	-	3.086.913	-
HKD	1.649.430	-	-	1.649.430	-
JPY	328.636	-	-	328.636	-
KRW	3.574.826	-	-	3.574.826	-
NOK	134.626	-	-	134.626	-
SEK	533.709	-	-	533.709	-
USD	33.482.481	-	-	33.482.481	-

¹Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt.

²Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Die nachstehenden Tabellen stellen die Berechnungen des gewichteten Durchschnitts für alle Teilfonds dar, die per 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 festverzinsliche Wertpapiere hielten. Der gewichtete Durchschnitt wird unter Verwendung von Nominalwerten berechnet.

Währung	Gewichteter durchschnittlicher		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum für den der Zinssatz fest ist		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Zinssatz %		(Jahre)			
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
EMERGING MARKETS COLLECTION						
USD	-	-	0,31	-	112	-
EURO FIXED INCOME						
EUR	1,19	0,93	0,89	3,82	324	1.394
GLOBAL HIGH YIELD						
CHF	-	-	-	-	1	1
EUR	0,33	-	2,62	2,70	955	987
GBP	0,04	-	0,31	0,40	114	147
USD	2,68	0,24	4,96	5,84	1.810	2.133
PREMIUM COUPON COLLECTION						
EUR	0,01	0,06	0,03	0,13	12	46
GBP	-	-	-	0,01	-	2
IDR	6,41	5,82	6,75	5,11	2.463	1.865
JPY	0,01	-	0,17	-	61	-
NOK	-	-	0,01	0,02	3	8
NZD	-	-	-	-	-	1
PEN	-	-	-	-	1	1
PHP	0,01	0,02	0,02	0,05	7	17
PLN	-	-	-	0,01	1	2
RUB	-	-	0,04	0,09	14	33
USD	-	-	0,01	0,03	2	12
ZAR	-	0,01	-	0,01	1	3
DYNAMIC COLLECTION						
EUR	-	2,78	0,36	3,53	131	1.287
MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION						
EUR	-	-	0,14	-	52	-
EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION						
EUR	-	-	-	0,06	-	21
USD	3,88	3,37	9,63	4,97	3.515	1.814
COUPON STRATEGY COLLECTION						
CAD	-	-	-	-	1	-
EUR	0,02	1,73	0,04	5,42	15	1.979
GBP	-	-	-	-	1	-
IDR	6,09	-	8,75	-	3.194	-
JPY	0,01	-	0,19	-	71	-
KRW	0,12	-	0,55	-	200	-
NOK	-	-	0,01	-	5	-
PHP	0,01	-	0,01	-	2	-
PLN	-	-	-	-	1	-
USD	-	-	0,03	-	10	-
ZAR	0,01	-	-	-	1	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(g) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter durchschnittlicher		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum für den der Zinssatz fest ist		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Zinssatz %		(Jahre)			
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
NEW OPPORTUNITIES COLLECTION						
EUR	0,42	2,45	2,55	2,81	931	1.026
INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION						
EUR	-	-	0,89	-	325	-
MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION						
EUR	0,80	0,37	12,61	15,49	4.601	5.655
GBP	0,56	-	3,03	2,59	1.107	944
USD	2,42	0,85	8,57	9,39	3.130	3.426
SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION						
EUR	-	-	0,03	0,21	12	75
FINANCIAL INCOME STRATEGY						
EUR	2,26	0,27	18,02	17,09	6.579	6.238
GBP	0,65	0,04	3,70	3,18	1.349	1.160
USD	3,24	0,45	15,25	16,60	5.567	6.059
EQUILIBRIUM						
EUR	-	-	0,04	0,12	15	43
GBP	-	-	-	0,01	-	3
IDR	6,34	0,28	6,29	5,18	2.297	1.890
JPY	0,01	-	0,17	-	63	-
NOK	-	-	0,01	0,02	3	6
NZD	-	-	-	-	-	1
PEN	-	-	0,02	-	1	1
PHP	-	-	-	0,04	8	15
PLN	-	-	-	0,01	1	2
RUB	-	-	0,05	0,10	19	38
USD	-	-	0,01	0,05	2	18
ZAR	-	-	-	0,01	1	3
EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION						
EUR	5,55	2,27	6,65	3,35	2.426	1.224
US COUPON STRATEGY COLLECTION						
EUR	-	-	-	0,01	-	5
USD	5,04	3,17	8,19	3,53	2.989	1.289

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(f) Zinsrisiko (Fortsetzung)

Währung	Gewichteter durchschnittlicher		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum für den der Zinssatz fest ist		Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis Fälligkeit (Tage)	
	Zinssatz %		(Jahre)			
	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022	Dez. 2023	Dez. 2022
EMERGING MARKETS FIXED INCOME						
CLP	0,03	0,03	0,06	0,05	21	18
CNH	-	-	-	-	1	1
COP	0,63	0,55	0,40	0,22	145	81
CZK	-	-	-	-	1	1
EUR	-	-	-	0,01	1	2
HUF	0,02	0,03	0,03	0,01	11	3
IDR	6,19	6,50	6,13	7,16	2.238	2.615
INR	0,03	0,03	0,03	0,04	11	14
KRW	0,11	-	0,55	-	202	-
MYR	-	-	-	-	1	1
PHP	-	0,01	0,01	0,01	2	3
THB	-	-	0,01	0,01	2	5
TRY	0,01	0,01	-	-	-	-
USD	-	-	0,04	0,07	14	25
UYU	-	-	0,01	-	2	-
ZAR	-	-	0,02	0,01	7	2
MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION						
EUR	-	4,20	0,32	4,50	117	1.644
GBP	-	-	-	-	-	1

(g) Beizulegender Zeitwert der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten

Alle finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds werden im Jahresabschluss zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen.

(h) Risiko von Schwellenmärkten

Weil sich die Länder, in denen die Teilfonds investieren können, in der Entwicklung befinden, befinden sich auch ihre Märkte gleichermaßen in der Entwicklung. Dementsprechend können diese Märkte nicht genügend liquide sein, und die Volatilität bei Kursbewegungen kann größer sein als in besser entwickelten Volkswirtschaften und Märkten. Darüber hinaus bieten Berichtsstandards und Marktpraktiken möglicherweise nicht dasselbe Maß an Informationen, das international allgemein die Regel wäre, und können somit das Risiko erhöhen. Ferner kann ein Emittent bei Zahlungen in Verzug geraten und dies könnte bedeuten, dass Anleger den ursprünglich angelegten Betrag bei der Tilgung oder anderweitig gegebenenfalls nicht zurückerhalten.

Da die Teilfonds an Märkten anlegen können, deren Verwahr- und/oder Abrechnungssysteme nicht voll entwickelt sind, können die Vermögenswerte der Teilfonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und Unterdepotbanken anvertraut wurden, sofern die Einschaltung von Unterdepotbanken notwendig ist, Risiken ausgesetzt sein. Beauftragt der Treuhänder eine Unterdepotbank, so haftet der Treuhänder weiterhin für die Vermögenswerte der Teilfonds.

(i) Ausfallrisiko

Bestimmte Teilfonds können in Wertpapieren anlegen, die eine schlechte Bonität aufweisen (unabhängig davon, ob sie über ein Rating verfügen oder nicht) und sind somit möglicherweise einem höheren Kreditrisiko ausgesetzt als Teilfonds, die nicht in solche Wertpapiere anlegen. Die Tatsache, dass gewisse Wertpapiere, in die ein Teilfonds angelegt, über ein niedriges Rating oder über kein Rating verfügen, zeigt, dass eine höhere Wahrscheinlichkeit dafür besteht, dass eine Verschlechterung der finanziellen Lage des Emittenten oder der allgemeinen wirtschaftlichen Lage oder beides zusammen oder ein unvorhergesehener Anstieg von Zinsen die Fähigkeit des Emittenten, Zins- und Kapitalzahlungen zu leisten, beeinträchtigen kann. Solche Wertpapiere weisen ein höheres Ausfallrisiko auf. Dies kann Einfluss auf den Kapitalwert einer Anlage haben.

(j) Risiko bei der Wertpapierleihe

Bestimmte Teilfonds können Wertpapierleihgeschäfte eingehen. Wie bei anderen Formen der Kreditgewährung bestehen Verzugsrisiken und Risiken im Zusammenhang mit der Rückzahlung. Sollte der Wertpapierentleiher finanziell scheitern oder Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften nicht nachkommen, so werden die Sicherheiten in Anspruch genommen. Der Wert der Sicherheiten wird in einer Höhe beibehalten, die den Wert der übertragenen Wertpapiere übersteigt. Im Falle einer plötzlichen Marktbewegung besteht das Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der übertragenen Wertpapiere fallen könnte. Einzelheiten zur Wertpapierleihe sind Erläuterung 20 zu entnehmen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 17 – Risiken im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

(k) Risiko in Bezug auf die Wertentwicklungsgebühr

Sofern ein Teilfonds eine Wertentwicklungsgebühr zahlen muss, wird sie auf Grundlage der realisierten und nicht realisierten Nettogewinne und Nettoverluste am Ende jedes Performancejahres berechnet. Es kann daher der Fall eintreten, dass eine Wertentwicklungsgebühr für noch nicht realisierte Gewinne gezahlt wird, die in der Folge niemals realisiert werden.

Darüber hinaus kann die Zahlung einer Wertentwicklungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft, die auf der Wertentwicklung des Teilfonds beruht, für die Verwaltungsgesellschaft den Anreiz schaffen, mehr spekulative Anlagen zu tätigen, als dies sonst der Fall wäre. Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, wann und zu welchen Bedingungen sie Transaktionen des Teilfonds in Bezug auf Anlagen vornimmt; es könnte daher für die Verwaltungsgesellschaft ein Anreiz bestehen, Transaktionen so vorzunehmen, dass sich ihre Gebühren maximieren. Einzelheiten zu den Wertentwicklungsgebühren sind Erläuterung 8 zu entnehmen.

(l) Risiko bei Terminkontrakten und Optionen

Die Verwaltungsgesellschaft kann, indem sie Terminkontrakte und Optionen einsetzt, verschiedene Portfoliostrategien für die Teilfonds anwenden. Auf Grund der Natur von Terminkontrakten werden die Zahlungsmittel für Margins (Einschüsse) von einem Broker gehalten, bei dem ein Teilfonds eine offene Position hat. Im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder des Konkurses des Brokers gibt es keine Garantie dafür, dass solche Gelder an die einzelnen Teilfonds zurückgezahlt werden. Bei der Ausübung einer Option müssen die Teilfonds möglicherweise eine Prämie an eine Gegenpartei zahlen. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Gegenpartei kann diese Optionsprämie und, falls der Vertrag im Geld ist, zusätzlich jeder nicht realisierte Gewinn verloren gehen.

(m) Adressenausfallrisiko

Jeder Teilfonds ist aufgrund von Anlagen in Swaps, Swaptions, Optionen, Pensionsgeschäften und Devisentermingeschäften sowie anderen Kontrakten, die vom Teilfonds gehalten werden, einem Kreditrisiko gegenüber seinen Gegenparteien ausgesetzt. Soweit eine Gegenpartei mit ihren vertraglichen Pflichten in Verzug gerät und der Teilfonds seine Rechte im Zusammenhang mit den Anlagen in seinem Portfolio nur mit Verzögerung oder überhaupt nicht geltend machen kann, könnte es zu einer Minderung des Wertes der Position, einem Verlust von Einnahmen und zu Kosten in Verbindung mit der Geltendmachung seiner Rechte kommen.

(n) Pandemiebedingte Risiken

Angesichts von Globalisierung, Urbanisierung und ökologischen Veränderungen sind Ausbrüche von Infektionskrankheiten und Epidemien zu globalen Bedrohungen geworden, die eine kollektive Reaktion erfordern.

Neben der erheblichen Belastung der Gesundheitssysteme hat eine Pandemie maßgebliche wirtschaftliche Auswirkungen auf die betroffenen Länder. Pandemien sind derzeit für alle Branchen ein Risikofaktor. Daraus entstehen wesentliche Risiken, die durch Auswirkungen auf Finanzmärkte und Betriebsstörungen sämtliche Investmentsparten beeinträchtigen können. Die Auswirkungen können direkter und indirekter Natur sein, wie Unterbrechungen der Lieferkette, neue Arbeitsmethoden und Veränderungen im Verbraucherverhalten. Hinzu kommt, dass aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen fortlaufender Lockdowns auch Marktrisiken und eine erhöhte Volatilität entstehen.

(o) Länderrisiko

Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass die wirtschaftlichen, sozialen und politischen Bedingungen und Ereignisse in einem anderen Land Einfluss auf den aktuellen oder prognostizierten Wert eines Teilfonds haben. Das Länderrisiko kann die erwartete Rendite von Finanzinstrumenten schmälern, die in solchen Ländern oder von Unternehmen begeben werden, die in solchen Ländern geschäftstätig oder engagiert sind.

Während gegen einige Länderrisiken ein Schutz durch Absicherung möglich ist, können andere Risiken, die aus politischer Instabilität und Krieg resultieren, katastrophale Gefahren für den jeweiligen Teilfonds bergen.

(p) Inflationsrisiko

Das Inflationsrisiko korreliert stark mit Zinssätzen und führt zu einem Wertrückgang bei im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Anleihen. Nicht alle Portfolios sind auf dieselbe Art und Weise betroffen, da Anleihen mit einer längeren Laufzeit empfindlicher auf Änderungen bei Zinssätzen reagieren und deshalb stärker durch die Inflation beeinflusst werden. Die Steuerung einer angemessenen Portfolioduration und ein angepasster Zahlungsmittelbestand sind die wichtigsten Instrumente, die zur Minderung der Auswirkungen eingesetzt werden, wenn die Märkte volatil sind. Diversifizierung – als Hauptschwerpunkt für Fonds der Mediolanum International Funds Limited – wird weiterhin zur Generierung eines beständigen Einnahmestroms durch eine geeignete Mischung von Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Derivaten eingesetzt, wenn dies mit der Strategie vereinbar ist.

Dabei muss beachtet werden, dass die Teilfonds zusätzlich zu den oben beschriebenen Risiken mehreren weiteren Risiken ausgesetzt sind. Weitere Informationen und eine nicht-erschöpfende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Prospekt des Fonds im Kapitel „Risikofaktoren“ enthalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens

(Angaben in EUR)

	US COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	734.635.212	556.810.326	573.330.508
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	10,613	8,987	10,779
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	9,794	8,189	10,809
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	16,235	13,717	16,534
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	18,013	15,082	20,019
	EUROPEAN COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	506.451.558	466.198.283	544.873.407
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	7,851	7,017	8,137
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,268	7,481	8,631
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,322	10,171	11,854
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,009	13,648	15,827
	PACIFIC COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	228.517.647	216.374.703	225.806.050
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,093	7,938	9,507
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,142	6,654	7,948
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,274	11,114	13,378
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,046	12,217	14,683

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	EMERGING MARKETS COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	541.053.140	498.208.324	565.416.079
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	10,959	10,641	13,100
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	17,154	16,740	20,550

	EURO FIXED INCOME		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.141.658.563	1.678.625.924	2.920.827.119
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,913	5,709	6,035
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,598	4,443	4,702
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,328	10,949	11,589
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,864	8,575	9,088

	GLOBAL HIGH YIELD		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	2.456.550.292	2.053.789.084	2.341.372.997
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	12,995	12,307	13,373
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,722	4,656	5,251
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,422	6,931	8,146
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,673	3,580	4,372
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	18,892	17,890	19,499
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,302	7,222	8,172
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,958	13,082	15,423
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	6,900	6,749	8,260

	PREMIUM COUPON COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	744.878.970	792.251.938	1.064.933.680
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,201	5,861	6,895
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,210	4,096	4,927
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,782	5,442	6,483
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,952	3,828	4,662
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,861	11,245	13,200
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,220	8,017	9,622
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,034	10,418	12,462
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,655	7,437	9,102

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	DYNAMIC COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	287.835.611	251.542.976	280.148.151
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,664	7,796	9,124
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	8,041	7,152	8,756
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	14,676	13,237	15,539
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	15,270	13,625	16,735

	EQUITY POWER COUPON COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	681.945.033	667.550.289	725.454.831
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	8,550	8,087	8,852
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,455	5,315	5,980
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	7,056	6,642	7,530
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,769	4,627	5,389
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,915	12,247	13,460
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,437	10,209	11,533
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	13,086	12,368	14,072
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9,125	8,893	10,400

	MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	5.179.439.799	4.718.885.474	4.787.151.212
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	11,499	10,470	13,283
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	9,146	8,214	10,805
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	21,660	19,802	25,224
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	17,176	15,490	20,473

	EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	156.268.896	151.703.103	187.608.735
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,814	4,606	5,582
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,124	8,765	10,682

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	COUPON STRATEGY COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.707.860.890	1.790.978.240	2.386.358.145
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6.830	6.354	7.464
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4.334	4.170	5.050
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5.942	5.504	6.681
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3.759	3.600	4.505
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12.983	12.127	14.304
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8.250	7.970	9.691
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11.277	10.486	12.778
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7.151	6.877	8.640

	NEW OPPORTUNITIES COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	523.574.213	522.534.398	611.779.189
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6.959	6.475	7.593
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6.099	5.634	6.781
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13.315	12.438	14.646
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11.627	10.785	13.038

	INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	525.516.772	518.601.895	470.948.706
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6.853	7.080	7.247
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5.544	5.891	6.148
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5.909	6.093	6.502
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4.761	5.070	5.553
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13.204	13.655	13.942
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10.655	11.391	11.931
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11.339	11.746	12.605
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9.123	9.760	10.757

	CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	436.181.258	429.025.998	539.235.080
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5.903	5.733	6.774
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5.294	5.186	6.160
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5.234	4.997	6.187
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4.697	4.524	5.632
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11.449	11.154	13.219
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10.267	10.090	12.019
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10.139	9.709	12.058
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	9.108	8.799	10.984

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	344.076.106	356.914.125	426.008.734
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,887	5,683	6,285
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,417	11,054	12,264

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	669.366.231	664.945.353	878.795.823
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,962	5,314	6,434
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,777	4,343	5,359
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	11,568	10,343	12,559
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,278	8,460	10,474

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	344.382.913	290.784.553	275.846.723
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,235	5,515	6,596
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,012	5,245	6,461
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,205	10,823	12,983
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	11,709	10,243	12,648

FINANCIAL INCOME STRATEGY			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.199.486.763	913.949.022	946.221.581
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,580	5,931	6,593
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,059	4,684	5,368
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,031	11,691	13,030
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	9,989	9,230	10,606

EQUILIBRIUM			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	150.879.425	147.340.150	201.208.506
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,573	4,267	5,238
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,021	3,808	4,748
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,343	4,039	5,067
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,812	3,599	4,582
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	8,975	8,396	10,334
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,883	7,484	9,352
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	8,515	7,939	9,985
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,477	7,075	9,035

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	322.628.452	345.708.774	411.011.666
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,001	5,126	5,915
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,075	4,315	5,105
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,435	4,479	5,457
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,610	3,767	4,710
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	9,799	10,075	11,661
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	7,994	8,491	10,075
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	8,676	8,786	10,737
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	7,069	7,398	9,276

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	239.324.106	234.121.445	289.776.698
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,456	5,039	5,902
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	4,445	4,223	5,074
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,382	4,997	5,879
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,389	4,192	5,061
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	10,679	9,893	11,624
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	8,712	8,305	10,007
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,531	9,807	11,580
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,589	8,230	9,966

US COUPON STRATEGY COLLECTION			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	253.356.914	245.900.092	297.076.702
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,452	6,044	6,860
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	5,259	5,072	5,904
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,408	5,003	6,204
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	4,413	4,205	5,346
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	12,636	11,874	13,518
Mediolanum S-Klasse - „B“-Anteile	10,310	9,971	11,641
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	10,603	9,839	12,238
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „B“-Anteile	8,637	8,257	10,528

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.475.641.324	1.256.168.858	1.300.381.396
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,901	6,011	6,557
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,322	5,470	6,198
Mediolanum S-Klasse - „A“-Anteile	13,371	11,738	12,742
Mediolanum Abgesicherte S-Klasse - „A“-Anteile	12,230	10,634	12,125
MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.933.266.141	1.400.374.852	1.322.696.131
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,989	5,743	8,102
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,277	5,104	7,682
EUROPEAN SMALL CAP EQUITY			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	410.811.921	348.964.800	291.262.431
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,174	4,911	6,993
CHINESE ROAD OPPORTUNITY			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.486.733.188	1.568.873.272	1.133.855.419
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	3,976	5,026	6,257
GLOBAL LEADERS			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	1.663.004.160	1.267.792.142	1.147.195.829
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,661	5,723	7,316
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	6,073	5,169	7,041
EMERGING MARKETS FIXED INCOME			
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	547.699.433	367.329.131	379.937.489
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,548	4,308	5,052
Mediolanum L-Klasse - „B“-Anteile	3,849	3,808	4,642
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,027	3,783	4,865
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „B“-Anteile	3,433	3,369	4,510

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	594.517.983	507.803.579	429.162.333
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	6,123	5,335	6,632
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,696	4,932	6,483

	MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	889.293.367	745.132.092	543.599.423
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,980	4,720	6,242
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,606	4,315	5,965

	MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES ¹		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	385.368.972	260.249.679	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,705	4,282	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,573	4,103	-

	MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION ²		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	53.576.825	22.456.809	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,895	4,639	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,989	4,711	-

	MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION ²		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	180.787.222	81.684.854	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,966	5,123	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,950	5,103	-

¹Dieser Teilfonds wurde am 10. Januar 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte für den 31. Dezember 2021 zur Verfügung.

²Diese Teilfonds wurden am 8. Juli 2022 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte für den 31. Dezember 2021 zur Verfügung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 18 – Vergleichende Darstellung der Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

	MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION ¹		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	57.162.879	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	4,608	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	4,615	-	-

	MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES ¹		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	158.880.079	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,891	-	-

	MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION ¹		
	31. Dezember 2023	31. Dez. 2022	31. Dez. 2021
Nettovermögen	208.784.291	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil:			
Mediolanum L-Klasse - „A“-Anteile	5,258	-	-
Mediolanum Abgesicherte L-Klasse - „A“-Anteile	5,273	-	-

¹Diese Teilfonds wurden am 19. Mai 2023 aufgelegt. Es stehen daher keine Vergleichswerte zur Verfügung.

Erläuterung 19 – Verzeichnis der Vermögensanlagen

Die Aufteilung nach Ländern im Verzeichnis der Vermögensanlagen ist nach Maßgabe des Ortes erfolgt, an dem das Unternehmen eingetragen ist.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Wertpapierleihe

Im Jahr bis zum 31. Dezember 2023 liefen Wertpapierleihprogramme mit Brown Brothers Harriman.

Die folgenden Teilfonds haben zum 31. Dezember 2023 Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte mit Brown Brothers Harriman:

US Collection	Infrastructure Opportunity Collection
European Collection	Convertible Strategy Collection
Pacific Collection	Financial Income Strategy
Emerging Markets Collection	Equilibrium
Euro Fixed Income	Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection
Global High Yield	European Coupon Strategy Collection
Premium Coupon Collection	US Coupon Strategy Collection
Dynamic Collection	Dynamic International Value Opportunity
Equity Power Coupon Collection	European Small Cap Equity
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	Chinese Road Opportunity
Emerging Markets Multi Asset Collection	Global Leaders
Coupon Strategy Collection	Mediolanum Global Demographic Opportunities
New Opportunities Collection	Mediolanum Global Equity Style Selection

Zum 31. Dezember 2023 belief sich der Gesamtwert der von den Teilfonds entliehenen Wertpapiere auf 55.653.976 Euro (31. Dezember 2022: 101.341.873 Euro), und der Wert der für diese Wertpapiere von den Teilfonds gehaltenen Sicherheiten belief sich auf 58.449.779 Euro (31. Dezember 2022: 106.451.258 Euro). Zum 31. Dezember 2023 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

GLOBAL HIGH YIELD

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	2.485.573	2.610.229
Goldman Sachs International	7.194.692	7.554.642
Morgan Stanley & Co. International Plc	6.936.807	7.283.887
Gesamt	16.617.072	17.448.758

PREMIUM COUPON COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Goldman Sachs International	200.230	210.249
Morgan Stanley & Co. International Plc	369.088	387.557
Gesamt	569.318	597.806

DYNAMIC COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Morgan Stanley & Co. International Plc	7.790.079	8.180.797
Gesamt	7.790.079	8.180.797

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Barclays Capital Securities Ltd. London	1.320.373	1.386.763
BNP Paribas Arbitrage	1.376.614	1.445.476
Citigroup Global Markets Limited	7.282.062	7.647.864
Goldman Sachs International	2.641.111	2.775.072
Morgan Stanley & Co. International Plc	3.442.170	3.615.482
Gesamt	16.062.330	16.870.657

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Merrill Lynch International	161.651	169.783
UBS AG	120.146	126.191
Gesamt	281.797	295.974

EQUILIBRIUM

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Goldman Sachs International	184.544	193.778
Morgan Stanley & Co. International Plc	276.816	290.667
Gesamt	461.360	484.445

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
BNP Paribas Arbitrage	520.733	546.823
Goldman Sachs International	62.440	65.594
J.P Morgan Securities Plc	272.475	286.134
Gesamt	855.648	898.551

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Goldman Sachs International	2.136.340	2.246.455
Merrill Lynch International	65.881	69.800
UBS AG	215.792	226.915
Gesamt	2.418.013	2.543.170

GLOBAL LEADERS

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Goldman Sachs International	7.408.931	7.780.220
Gesamt	7.408.931	7.780.220

GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Gegenpartei	Wert der entliehenen Wertpapiere	Wert der Sicherheiten
	EUR	EUR
Goldman Sachs International	3.189.428	3.349.401
Gesamt	3.189.428	3.349.401

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Von den einzelnen Teilfonds erzielte Nettoerträge (aus der Wertpapierleihe) sind unter den sonstigen Erträgen erfasst und verstehen sich abzüglich (90 %) allfälliger Auslagen (10 %), die gegebenenfalls im Zusammenhang mit der Erwirtschaftung der Erträge angefallen sind.

Die folgenden Tabellen enthalten eine Aufstellung der Brutto- und Nettoerträge, die von den jeweiligen Teilfonds während der zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 abgelaufenen Geschäftsjahre (durch die Wertpapierleihe) erzielt wurden, sowie von den direkten und indirekten Kosten, die den einzelnen Teilfonds im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe entstanden sind.

31. Dezember 2023

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	2.994	2.302	692	299	2.003
European Collection	5.676	2.828	2.848	568	2.260
Pacific Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Emerging Markets Collection	26.501	5.578	20.923	2.650	2.928
Euro Fixed Income	2.663	2.129	534	266	1.863
Global High Yield	264.923	30.585	234.338	26.492	4.093
Premium Coupon Collection	3.801	2.331	1.470	380	1.951
Dynamic Collection	6.527	2.557	3.970	653	1.904
Equity Power Coupon Collection	25.635	5.059	20.576	2.564	2.495
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	205.267	28.352	176.915	20.527	7.825
Emerging Markets Multi Asset Collection	2.985	2.181	804	298	1.883
Coupon Strategy Collection	25.706	5.007	20.699	2.571	2.436
New Opportunities Collection	7.231	2.704	4.527	723	1.981
Infrastructure Opportunity Collection	89.394	12.234	77.160	8.939	3.295
Convertible Strategy Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Socially Responsible Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Financial Income Strategy	5.893	2.827	3.066	589	2.238
Equilibrium	1.897	2.008	(111)	190	1.818
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
European Coupon Strategy Collection	844	2.079	(1.235)	84	1.995
US Coupon Strategy Collection	3.291	2.314	977	329	1.985
Dynamic International Value Opportunity	136.757	17.648	119.109	13.676	3.972
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	3.390	2.155	1.235	339	1.816
European Small Cap Equity	3.519	4.062	(543)	352	3.710
Chinese Road Opportunity	127.898	19.614	108.284	12.790	6.824
Global Leaders	78.598	10.398	68.200	7.860	2.538
Mediolanum Global Demographic Opportunities	21.351	4.741	16.610	2.135	2.606
Mediolanum Global Impact	666	2.025	(1.359)	67	1.958
Mediolanum Circular Economy Opportunities	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Mediolanum Global Equity Style Selection ¹	259	1.196	(937)	26	1.170
Gesamt	1.053.666	185.714	867.952	105.367	80.347

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 20 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

31. Dezember 2022

Name des Teilfonds	(Angaben in EUR)				
	Bruttoertrag	Kosten	Nettoertrag	Direkte Kosten	Indirekte Kosten
US Collection	13	1.833	(1.820)	1	1.832
European Collection	13.328	3.306	10.022	1.333	1.973
Pacific Collection	376	1.899	(1.523)	38	1.861
Emerging Markets Collection	3.174	2.504	670	317	2.187
Euro Fixed Income	79.856	9.975	69.881	7.986	1.989
Global High Yield	450.213	49.703	400.510	45.021	4.682
Premium Coupon Collection	1.078	1.984	(906)	108	1.876
Dynamic Collection	11	1.833	(1.822)	1	1.832
Equity Power Coupon Collection	2.013	2.074	(61)	201	1.873
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	1.104.616	120.229	984.387	110.462	9.767
Emerging Markets Multi Asset Collection	7.392	4.546	2.846	739	3.807
Coupon Strategy Collection	835	2.164	(1.329)	84	2.080
New Opportunities Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Infrastructure Opportunity Collection	40.093	7.351	32.742	4.009	3.342
Convertible Strategy Collection	-	595	(595)	-	595
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Socially Responsible Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Financial Income Strategy	202	1.885	(1.683)	20	1.865
Equilibrium	15.196	3.362	11.834	1.520	1.842
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Select	-	1.800	(1.800)	-	1.800
European Coupon Strategy Collection	15.908	3.413	12.495	1.591	1.822
US Coupon Strategy Collection	-	1.800	(1.800)	-	1.800
Dynamic International Value Opportunity	37.550	7.789	29.761	3.755	4.034
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	14.835	1.483	13.351	1.483	-
Chinese Road Opportunity	88.995	14.781	74.214	8.899	5.882
Global Leaders	28.360	4.924	23.436	2.836	2.088
European Small Cap Equity	16.036	5.130	10.906	1.604	3.526
Mediolanum Global Demographic Opportunities	12.828	3.557	9.271	1.283	2.274
Mediolanum Global Impact	459.653	49.166	410.487	45.965	3.201
Mediolanum Circular Economy Opportunities	-	736	(736)	-	736
Gesamt	2.392.561	315.222	2.077.338	239.256	75.966

Bitte beachten Sie, dass die während dieses Berichtszeitraums aufgelaufenen Kosten nicht nur während dieses Berichtszeitraums entstanden sind, sondern teilweise aus dem vorangehenden Berichtszeitraum stammen, in dem das Volumen eventuell höher war.

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass der Preisnachlass, den die Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls in Bezug auf die Verwaltungsgebühren, die bei der Anlage in andere Fonds anfallen, ausgehandelt hat, direkt an den betreffenden Mediolanum Best Brands-Teilfonds gezahlt wird.

	Verwaltungsgebühr
US Collection	
Eagle Capital US Equity Value Fund	0,55 %
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth	0,65 %
European Collection	
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
Eleva Euroland Selection Fund	0,90 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund	0,90 %
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity	0,75 %

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

Pacific Collection	Verwaltungsgebühr
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity	0,90 %
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan	0,85 %
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	0,80 %
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equites	0,80 %
Emerging Markets Collection	Verwaltungsgebühr
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia	0,45 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	0,92 %
Global High Yield	Verwaltungsgebühr
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities	1,25 %
Premium Coupon Collection	Verwaltungsgebühr
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund I	0,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities	0,00 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,55 %
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds	0,50 %
Dynamic Collection	Verwaltungsgebühr
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	0,90 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund	0,35 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
Equity Power Coupon Collection	Verwaltungsgebühr
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR - Dis	0,90 %
Intermede Global Equity Master Fund	0,45 %
Kempfen Global High Dividend Fund NV	0,63 %
Kempfen International Fund - Global High Dividend Fund	0,70 %
Redwheel Global Equity Income Fund	0,70 %
Trojan Global Income Fund	0,85 %

¹Mit Wirkung vom 11. August 2020 wurde im Anschluss an eine Sitzung des Anlageausschusses der Mediolanum International Funds Limited die Entscheidung getroffen, die Position vom Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund auf null abzuschreiben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund	0,65 %
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond	0,17 %
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund	0,75 %
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund	0,70 %
Emerging Markets Multi Asset Collection	
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Redwheel Global Emerging Markets Fund	0,75 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	0,92 %
Coupon Strategy Collection	
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR	0,90 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities ¹	0,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	0,55 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund	0,75 %
New Opportunities Collection	
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	0,90 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	1,00 %
Flossbach von Storch Bond Opportunities ¹	0,00 %
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	0,80 %
Jupiter JGF - Dynamic Bond	0,50 %
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund	0,35 %
Pzena Global Value Fund	0,55 %
Infrastructure Opportunity Collection	
ATLAS Global Infrastructure Fund	0,50 %
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	0,75 %
Wellington Enduring Assets Fund	0,70 %
Convertible Strategy Collection	
Jupiter JGF - Global Convertibles	0,75 %
Lazard Convertible Global	0,92 %
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	0,85 %
Schroder ISF Global Convertible Bond	0,75 %
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	0,44 %

¹Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Verwaltungsgebühr
Carmignac Absolute Return Europe	1,50 %
Carmignac Emergents	1,50 %
Carmignac Investissement	1,50 %
Carmignac Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio - EM Debt	1,20 %
Carmignac Portfolio - Grande Europe	1,50 %
Carmignac Portfolio - Investissement	1,50 %
Carmignac Portfolio - Patrimoine	1,50 %
Carmignac Portfolio Flexible Bond	1,00 %
Carmignac Portfolio Global Bond	1,00 %
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Verwaltungsgebühr
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0,15 %
Invesco Euro Corporate Bond Fund ¹	0,00 %
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	0,05 %
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	0,06 %
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund ¹	0,00 %
Invesco Pan European Equity Fund	0,00 %
Invesco Pan European High Income Fund ¹	0,00 %
Socially Responsible Collection	Verwaltungsgebühr
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	0,80 %
Robeco Sustainable Global Stars Equities	0,88 %
Wellington Global Research Equity Fund	0,50 %
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	Verwaltungsgebühr
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	0,80 %
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	0,40 %
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	0,65 %
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Consumer Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China Focus Fund	0,80 %
Fidelity Funds - China High Yield Fund	0,70 %
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	1,50 %
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	0,65 %
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	0,10 %
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	1,25 %
European Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	0,75 %
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	0,50 %
DWS Invest Euro High Yield Corporates	0,20 %
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis	0,90 %
Exane Equity Select Europe - J EUR	0,65 %
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity	0,75 %

¹Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

US Coupon Strategy Collection	Verwaltungsgebühr
Eagle Capital US Equity Fund	0,55 %
JP Morgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	0,26 %
JP Morgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,50 %
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond FundI	0,00 %
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,50 %
Dynamic International Value Opportunity	Verwaltungsgebühr
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	0,90 %
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Verwaltungsgebühr
Allianz Thematica	0,53 %
Wellington Global Innovation Fund	0,75 %
European Small Cap Equity	Verwaltungsgebühr
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund	0,90 %
Oddo BHF Avenir Europe	1,00 %
Chinese Road Opportunity	Verwaltungsgebühr
FOUNTAINCAP GREATER CHINA SELECT UCITS	1,10 %
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	0,50 %
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	0,75 %
Emerging Markets Fixed Income	Verwaltungsgebühr
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund	0,70 %
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	0,35 %
Mediolanum Global Demographic Opportunities	Verwaltungsgebühr
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	0,80 %
Mediolanum Global Impact	Verwaltungsgebühr
Sustainable Global Thematic Portfolio	0,70 %
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Verwaltungsgebühr
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	0,68 %
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Verwaltungsgebühr
Schroder GAIA Cat Bond ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value ¹	0,00 %
Schroder ISF EURO High Yield ¹	0,00 %
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities ¹	0,00 %
Schroder ISF Global High Yield	0,00 %
Schroder ISF Global Equity ¹	0,00 %
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Food & Water ¹	0,00 %
SISF - Sustainable Global Credit Income Short Duration	0,00 %

¹Für diese Position wurde direkt mit dem betreffenden Manager ein handelsüblicher Gebührensatz vereinbart.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 21 – Verwaltungsgebühren, die im Zuge der Anlage in andere Fonds angefallen sind (Fortsetzung)

Mediolanum India Opportunities	Verwaltungsgebühr
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund	1,81 %
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	0,14 %
Mediolanum Global Equity Style Selection	Verwaltungsgebühr
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund	0,90 %

Erläuterung 22 – Ausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 20. Januar 2023, 21. April 2023, 21. Juli 2023 und 20. Oktober 2023 und für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt.

Name des Teilfonds	20. Januar 2023			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
(EUR)				
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,044	0,034	0,068	0,063
Premium Coupon Collection	0,025	0,023	0,048	0,046
Equity Power Coupon Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Coupon Strategy Collection	0,031	0,027	0,060	0,052
Infrastructure Opportunity Collection	0,037	0,032	0,072	0,061
Convertible Strategy Collection	0,006	0,006	0,013	0,011
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,021	-	0,040	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,029	0,027	0,056	0,053
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,027	0,024	0,053	0,046
European Coupon Strategy Collection	0,026	0,026	0,052	0,052
US Coupon Strategy Collection	0,032	0,026	0,062	0,052
Emerging Markets Fixed Income	0,036	0,032	-	-

Name des Teilfonds	21. April 2023			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
(EUR)				
Global High Yield	0,051	0,040	0,080	0,076
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,038	0,084	0,074
Coupon Strategy Collection	0,037	0,032	0,070	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,052	0,045	0,100	0,086
Convertible Strategy Collection	0,013	0,011	0,025	0,022
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,022	-	0,044	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,038	0,033	0,074	0,066
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,063
US Coupon Strategy Collection	0,038	0,032	0,075	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,038	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 22 – Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds (EUR)	21. Juli 2023			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,002	-	0,004	-
Global High Yield	0,052	0,040	0,080	0,076
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,038	0,084	0,074
Coupon Strategy Collection	0,037	0,032	0,071	0,061
Infrastructure Opportunity Collection	0,051	0,044	0,098	0,084
Convertible Strategy Collection	0,013	0,012	0,026	0,023
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,023	-	0,045	-
Financial Income Strategy	0,070	-	0,139	-
Equilibrium	0,029	0,028	0,057	0,054
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,036	0,032	0,072	0,063
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,032	0,064	0,063
US Coupon Strategy Collection	0,039	0,032	0,076	0,063
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,038	-	-

Name des Teilfonds (EUR)	20. Oktober 2023			
	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum	Mediolanum
	<i>L-Klasse</i>	<i>Abgesicherte L-Klasse</i>	<i>S-Klasse</i>	<i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	-	-	-	-
Global High Yield	0,053	0,040	0,082	0,075
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,043	0,037	0,082	0,071
Coupon Strategy Collection	0,036	0,031	0,069	0,059
Infrastructure Opportunity Collection	0,047	0,039	0,090	0,076
Convertible Strategy Collection	0,013	0,011	0,025	0,022
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,022	-	0,043	-
Financial Income Strategy	-	-	-	-
Equilibrium	-	-	-	-
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,036	0,031	0,070	0,061
European Coupon Strategy Collection	0,032	0,031	0,062	0,061
US Coupon Strategy Collection	0,038	0,031	0,075	0,061
Emerging Markets Fixed Income	0,042	0,036	-	-

Der Fonds hat ein Ertragsausgleichsverfahren angewendet. Dabei handelt es sich um eine Buchführungsmethode, die dazu verwendet wird, Erträge auf die einzelnen Anteile aufzuteilen. Mit dieser Methode werden die Auswirkungen der Aktivitäten der Anteilinhaber (in Form von Zeichnungen oder Rückgaben) auf die Ertragsrendite und somit die Ausschüttungen der Erträge in Form von Dividenden abgemildert.

Erläuterung 23 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen

FRS 102, Abschnitt 33, „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“, verlangt, dass Informationen zu wesentlichen Transaktionen von Unternehmen und Personen, die als dem berichterstattenden Unternehmen nahestehend gelten, offen gelegt werden.

Mediolanum International Funds Limited gilt als nahestehendes Unternehmen. Detaillierte Informationen über die vom Fonds an dieses Unternehmen gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 7 gesondert enthalten; detaillierte Informationen über Wertentwicklungsgebühren sind in Erläuterung 8 gesondert angegeben. Einzelheiten zu den Gesamterträgen aus den von der Mediolanum International Funds Limited vermittelten Wertpapierleihgeschäften sind in Erläuterung 20 gesondert angegeben.

Details über Anlagen in nahestehende Unternehmen oder Personen sind im Verzeichnis der Vermögensanlagen enthalten. Wesentliche Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen oder Personen sind unter „Wesentliche Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung“ enthalten.

Die Verwaltungsgebühren von Fonds, in welche dieser Fonds anlegt und bei denen es sich um nahestehende Unternehmen oder Personen handelt, werden in Erläuterung 21 angeführt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 23 – Transaktionen von nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

Die folgenden Unternehmen der Mediolanum-Gruppe haben in den Fonds angelegt: Mediolanum Vita S.p.A., Banca Mediolanum – GPF und Mediolanum International Life Designated Activity Company. Zusammen hielten diese Unternehmen zum 31. Dezember 2023 27,16 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2022: 25,37 %). Die Aufteilung der Beteiligungen der einzelnen Unternehmen zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 sieht wie folgt aus:

Unternehmen der Mediolanum-Gruppe	Prozentsatz des Fondsvermögens	
	Dez. 2023	Dez. 2022
Mediolanum Vita S.p.A.	23,14	22,08
Banca Mediolanum – GPF	0,78	0,65
Mediolanum International Life Designated Activity Company	3,24	2,64
Gesamt	27,16	25,37

Leitende Geschäftsführer und deren engste Familienmitglieder hielten zum 31. Dezember 2023 0,10 % der Vermögenswerte des Fonds (31. Dezember 2022: 0,12 %).

Bei den folgenden von der Mediolanum International Funds Limited ernannten Vertriebsgesellschaften handelt es sich um nahestehende Unternehmen: Banca Mediolanum S.p.A. und Banco Mediolanum S.A. Als Vertriebsgesellschaft ist es ihre Aufgabe, den Fonds in Italien bzw. Spanien zu vertreiben.

Es wurden von der Verwaltungsgesellschaft im Namen des Fonds bestimmte Geschäfte getätigt, bei denen der Broker oder Emittent ein nahestehendes Unternehmen oder eine nahestehende Person war.

Die folgenden Unternehmen und Personen fallen ebenfalls unter den Begriff nahestehende Unternehmen und Personen:

- i. Verwaltungsratsmitglieder von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.;
- ii. Banca Mediolanum S.p.A., da Zahlungsmittel bei der Banca Mediolanum S.p.A. gehalten werden; und
- iii. leitende Geschäftsführer von der Mediolanum International Funds Limited und Banca Mediolanum S.p.A.

Herr Furio Pietribiasi ist ein Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft und ein Anteilsinhaber von Globe Refund GB, die bestellte Steuerrückforderungsstelle, und Globe Refund GB gilt infolge des Anteilsbesitzes als nahestehendes Unternehmen.

Am 1. Februar 2024 wurde Karen Zachary (Präsidentin Mediolanum International Funds Limited, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) zum COO der Lansdowne Partners (UK) LLP ernannt, mit der die Mediolanum International Funds Limited bestehende Delegations-/Portfoliomanagementverträge hat. Die Richtlinien für Interessenkonflikte der Mediolanum International Funds Limited fanden auf diese Ernennung Anwendung.

Erläuterung 24 – Änderungen des Prospekts/Treuhandvertrags

Am 24. April 2023 wurde der Prospekt durch die Aufnahme von zwei neuen Teilfonds (Mediolanum India Opportunities und Mediolanum Global Equity Style Selection) aktualisiert. Anschließend wurden am 19. Mai 2023 die Teilfonds Mediolanum India Opportunities, Mediolanum Global Equity Style Selection und Mediolanum Future Sustainable Nutrition aufgelegt.

Der Teilfonds Mediolanum Future Sustainable Nutrition wurde bereits 2022 in den Prospekt aufgenommen. Danach wurde dieser Teilfonds ebenfalls am 19. Mai 2023 aufgelegt.

Am 20. Oktober 2023 wurde der Prospekt durch einen Nachtrag mit mehreren unwesentlichen Änderungen aktualisiert, einschließlich einer Ersetzung der Bezugnahme auf „KIIDs“ durch eine Bezugnahme auf „PRIIP-Basisinformationsblätter“ und im Unterabschnitt mit der Überschrift „Zur Einsichtnahme verfügbare Dokumente“ in Abschnitt 9 des Prospekts mit der Überschrift „Allgemeine Informationen“. Der Abschnitt „Risikofaktoren“ wird hiermit durch die Hinzufügung des folgenden neuen Risikofaktors mit der Überschrift „Risiken im Zusammenhang mit den Vorschriften für Zentralverwahrer („CSDR“) direkt nach dem Risikofaktor „DSGVO“ geändert:

- i. Der Unterabschnitt mit der Überschrift „Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft“ in Abschnitt 5 des Prospekts mit der Überschrift „Verwaltung des Fonds“ wird geändert, um der Streichung der Biografien von Paul O’Flaherty, John Corrigan und Corrado Bocca Rechnung zu tragen.
- ii. Der „Treuhänder“ und die „Verwaltungsstelle“, die RBC Investors Services Ireland Limited, wurde durch die CACEIS Investors Services Ireland Limited ersetzt. Die Caceis Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin, eine in Luxemburg mit beschränkter Haftung gegründete und durch ihre Niederlassung in Dublin handelnde Gesellschaft, ist der Treuhänder und die Verwaltungsstelle.

Exemplare des aktuellen Prospekts und Treuhandvertrags sind abrufbar unter www.mifl.ie.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Zu unserem größten Bedauern müssen wir Sie vom vorzeitigen Ableben unseres nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieds John Corrigan am 30. März 2023 in Kenntnis setzen. John Corrigan war ein geschätztes Mitglied des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, dem er seit dem 24. Februar 2020 angehörte. Sein Beitrag, seine Qualifikationen und Kenntnisse werden von unserem Verwaltungsrat schmerzlich vermisst.

Auflegung von Teilfonds

Am 19. Mai 2023 wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, Mediolanum India Opportunities und Mediolanum Global Equity Style Selection.

Ernennung/Rücktritt von Verwaltungsratsmitgliedern

Carin Bryans wurde mit Wirkung vom 24. Mai 2023 als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Paul O'Faherty ist von seinem Amt als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung zum 20. Juli 2023 zurückgetreten.

Ernennung/Kündigung delegierter Anlagemanager

Mit Wirkung vom 31. März 2023 wurde PGIM zum delegierten Anlagemanager für den Emerging Markets Fixed Income ernannt.

Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde AXA Investment Managers UK Limited als delegierter Anlagemanager für den Equilibrium gekündigt.

Mit Wirkung vom 14. April 2023 wurde Sands Capital Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 21. April 2023 wurde FountainCap Research & Investment (Hong Kong) Co. zum delegierten Anlagemanager für den Chinese Road Opportunity ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde BlackRock Investment Management (UK) Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Pictet Asset Management SA zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Future Sustainable Nutrition ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Goldman Sachs Asset Management International zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum India Opportunities ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Axiom Investors LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Guardcap Asset Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Pinstone Asset Management Inc. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Pzena Investment Management LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 19. Mai 2023 wurde Sanders Capital LLC zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Equity Style Selection ernannt.

Mit Wirkung vom 26. Mai 2023 wurde Guardcap Asset Management Limited zum delegierten Anlagemanager für den Global Leaders ernannt.

Mit Wirkung vom 30. Juni 2023 wurde Lansdowne Partners (UK) LLP zum delegierten Anlagemanager für den European Collection ernannt.

Mit Wirkung vom 14. Juli 2023 wurde Mondrian Investment Partners Limited zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity Fund gekündigt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 25 – Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Ernennung/Kündigung delegierter Anlagemanager (Fortsetzung)

Mit Wirkung vom 14. Juli 2023 wurde die Sanders Capital LLC zum delegierten Anlagemanager für den Dynamic International Value Opportunity Fund ernannt.

Mit Wirkung vom 03. November 2023 wurde die Impax Asset Management Ireland Ltd zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Global Impact ernannt.

Mit Wirkung vom 10. November 2023 wurde die Alliance Bernstein Holding LP zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Innovative Thematic Opportunities ernannt.

Akquisition der Royal Bank of Canada (RBC) Investor Services

Im Oktober 2022 gaben CACEIS und die Royal Bank of Canada („RBC“) bekannt, dass sie eine Absichtserklärung über die geplante Akquisition des europäischen Asset-Servicing-Geschäfts der RBC durch CACEIS unterzeichnet haben. Als Teil dieser Akquisition würde CACEIS das gesamte ausgegebene Aktienkapital der RBC Investor Services Bank S.A. („IS Bank“) erwerben. Der Verkauf der IS Bank wurde nach Genehmigung durch die Aufsichtsbehörde am 3. Juli 2023 abgeschlossen. Infolgedessen wurde RBC Investor Services Ireland Limited zu CACEIS Investor Services Ireland Limited und RBC Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin wurde zu CACEIS Investor Services Bank S.A., Niederlassung Dublin.

Anpassung des Nettoinventarwerts

Der NIW des im Abschluss einbezogenen Teilfonds Mediolanum Carmignac Strategic Selection zum 31. Dezember 2023 weicht vom ursprünglich veröffentlichten NIW ab. Ein Nachlass bei Wertentwicklungsgebühren wurde falsch bilanziert, was zu einer Unterbewertung des NIW von 337.886 EUR führte.

Erläuterung 26 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 1. Februar 2024 wurde Karen Zachary (Präsidentin Mediolanum International Funds Limited, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied) zum COO der Lansdowne Partners (UK) LLP ernannt, mit der die Mediolanum International Funds Limited bestehende Delegations-/Portfoliomanagementverträge hat. Die Richtlinien für Interessenkonflikte der Mediolanum International Funds Limited fanden auf diese Ernennung Anwendung.

Dividendenausschüttungen

Dividenden wurden mit Abschlagsdatum („ex date“) 19. Januar 2024 für die B-Anteile der folgenden Teilfonds angekündigt:

Name des Teilfonds (EUR)	Mediolanum <i>L-Klasse</i>	19. Januar 2024		
		Mediolanum <i>Abgesicherte L-Klasse</i>	Mediolanum <i>S-Klasse</i>	Mediolanum <i>Abgesicherte S-Klasse</i>
Euro Fixed Income	0,034	-	0,066	-
Global High Yield	0,053	0,041	0,082	0,078
Premium Coupon Collection	0,031	0,029	0,060	0,056
Equity Power Coupon Collection	0,044	0,039	0,085	0,074
Coupon Strategy Collection	0,038	0,033	0,072	0,063
Infrastructure Opportunity Collection	0,049	0,042	0,093	0,080
Convertible Strategy Collection	0,013	0,012	0,026	0,023
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	0,024	-	0,046	-
Financial Income Strategy	0,101	-	0,200	-
Equilibrium	0,040	0,038	0,079	0,075
Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection	0,035	0,032	0,070	0,062
European Coupon Strategy Collection	0,033	0,033	0,065	0,065
US Coupon Strategy Collection	0,039	0,033	0,077	0,065
Emerging Markets Fixed Income	0,043	0,039	-	-

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

Erläuterung 26 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Hurdle Rate

Mit Wirkung vom 1. Januar 2024 wurden die Klassen-Informationskarten zum Prospekt aktualisiert, um Änderungen bei den Mindestrenditesätzen (Hurdle Rates) Rechnung zu tragen. Die geänderten Hurdle Rates betragen 3 % (statt 1 %) für Renten-Teilfonds und 4 % (statt 3 %) für Multi-Asset-Teilfonds.

Ernennung eines Verwaltungsratsmitglieds

Fiona Frick wurde mit Wirkung zum 21. Februar 2024 zum unabhängigen Verwaltungsratsmitglied ernannt.

Auflegung von Teilfonds

Am 22. März 2024 wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt: Mediolanum Green Buildings Evolution und Mediolanum Sustainable Bond.

Ernennung delegierter Anlagemanager

Mit Wirkung vom 4. März 2024 wurde die Mesirow Financial Investment Management, Inc. zum delegierten Anlagemanager für den Global High Yield ernannt.

Mit Wirkung vom 22. März 2024 wurden Robeco und Schroders zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Green Buildings Evolution ernannt.

Mit Wirkung vom 4. März 2024 wurde die Morgan Stanley Investment Management Ltd. zum delegierten Anlagemanager für den Mediolanum Sustainable Bond ernannt.

Darüber hinaus sind keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die im Abschluss offen zu legen sind.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

1) OGAW-V-Vergütungspolitik

Entsprechend den Anforderungen der OGAW-Vorschriften hat die Verwaltungsgesellschaft des Fonds eine Vergütungspolitik eingeführt (die „Vergütungspolitik“), die den in den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) entspricht.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft, die nicht mit dem Anlagemanager verbunden sind (die „unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder“), erhalten ein festes jährliches Honorar, das marktüblich ist und auf Basis der Befugnisse, Aufgaben, des Sachverstands und der Zuständigkeiten des jeweiligen Verwaltungsratsmitglieds festgelegt wird. Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte des Anlagemanagers oder eines mit diesem verbundenen Unternehmens sind, erhalten kein Honorar für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik entwickelt und eingeführt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist, indem sie über ein Geschäftsmodell verfügt, das seinem Wesen nach weder zur Übernahme exzessiver Risiken ermutigt, die nicht mit dem Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder dem Treuhandvertrag vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds zu handeln. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie des Fonds, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und seiner Anteilhaber und beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über Richtlinien zur Vergütung von Führungskräften, Mitarbeitenden, die in Kontrollfunktionen tätig sind, Mitarbeitenden, die eine Vergütung erhalten, welche der Vergütung der Unternehmensleitung entspricht, oder Risikoträgern, wenn deren Tätigkeiten sich wesentlich auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds auswirken.

Gemäß den Bestimmungen der Richtlinie 2014/91/EU in ihrer jeweils gültigen Fassung wendet die Verwaltungsgesellschaft ihre Vergütungspolitik und ihre Vergütungspraktiken so an, dass sie ihrer Größe und der Größe des Fonds, ihrer internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer Tätigkeit angemessen sind.

Im Falle der Auslagerung von Anlageverwaltungsaufgaben in Bezug auf den Fonds oder einen Teilfonds wird die Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitik unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie (ESMA/2916/575) mit Wirkung ab dem 1. Januar 2017 sicherstellen, dass:

- a. die Unternehmen, denen Anlagemanagementaufgaben übertragen wurden, aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Vergütung unterliegen, die gleichermaßen effektiv sind wie die, die nach den ESMA-Vergütungsleitlinien gelten, oder
- b. entsprechende vertragliche Vereinbarungen getroffen werden, mit denen sichergestellt wird, dass die in den ESMA-Vergütungsleitlinien dargelegten Vergütungsregeln nicht umgangen werden.

Einzelheiten der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, sind über www.mifl.ie zugänglich, Auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

An die Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft des Fonds, die ganz oder teilweise in die Aktivitäten des Fonds involviert sind, die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, gezahlte Gesamtvergütung:

<u>Feste Vergütung</u>	2023
Mitglieder der Geschäftsleitung	1.973.633
Verwaltungsratsmitglieder	342.173
<u>Variable Vergütung</u>	
Mitglieder der Geschäftsleitung	918.300
Verwaltungsratsmitglieder	-
Gezahlte Gesamtvergütung	
Zahl der identifizierten Mitarbeitenden	8
Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft	8

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung

i) Wertpapierleihe

Ein Teilfonds kann Wertpapierleihgeschäfte tätigen. Bei einer solchen Transaktion kann der Teilfonds seine Wertpapiere vorübergehend an einen Entleiher übertragen, wobei sich dieser verpflichtet, äquivalente Wertpapiere zu einem vorab festgelegten Zeitpunkt an den Teilfonds zurückzugeben. Mit Transaktionen dieser Art versucht der Teilfonds, die Rendite seines Wertpapierportfolios zu steigern, indem er vom Entleiher für die Bereitstellung seiner Wertpapiere eine Wertpapierleihgebühr vereinnahmt.

Bei Wertpapierleihvereinbarungen werden nach Abzug sonstiger Beträge, die gegebenenfalls im Rahmen der maßgeblichen Genehmigungsvereinbarung für die Wertpapierleihe zahlbar sind, alle Erlöse aus Gebührenerträgen aus dem Wertpapierleihprogramm in dem Verhältnis (ggf. zuzüglich MwSt.) zwischen dem jeweiligen Teilfonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist. Sämtliche Kosten oder Aufwendungen, die im Zusammenhang mit dem Wertpapierleihprogramm entstehen, einschließlich der Gebühren des Treuhänders, werden vom jeweiligen Teilfonds, der Wertpapierleihstelle und etwaigen von der Wertpapierleihstelle beauftragten Unterleihstellen in dem Verhältnis getragen, das jeweils schriftlich vereinbart wurde und im Jahresbericht des Fonds angegeben ist.

Es bestehen Vereinbarungen über Wertpapierleihgeschäfte für die Teilfonds UUS Collection, European Collection, Emerging Markets Collection, Euro Fixed Income, Global High Yield, Premium Coupon Collection, Dynamic Collection, Equity Power Coupon Collection, Mediolanum Morgan Stanley Global Selection, Emerging Markets Multi Asset Collection, Coupon Strategy Collection, New Opportunities Collection, Infrastructure Opportunity Collection, Convertible Strategy Collection, Financial Income Strategy, Equilibrium, Mediolanum Fidelity Asian Coupon Selection, European Coupon Strategy Collection, US Coupon Strategy Collection, Dynamic International Value Opportunity, European Small Cap Equity, Chinese Road Opportunity, Global Leaders, Mediolanum Global Demographic Opportunities, Mediolanum Global Impact und Mediolanum Global Equity Style Selection.

Zum 31. Dezember 2023 hatten nur die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Teilfonds Wertpapiere entliehen.

Teilfonds	Marktwert von Darlehen (EUR)	Sicherheit (EUR)	Gesamtnettovermögen (EUR)	(%) des Nettovermögens
Global High Yield	16.617.072	17.448.758	2.456.550.292	0,71
Premium Coupon Collection	569.318	597.806	744.878.970	0,08
Dynamic Collection	7.790.079	8.180.797	287.835.611	2,84
Mediolanum Morgan Stanley Global Selection	16.062.330	16.870.657	5.179.439.799	0,33
Infrastructure Opportunity Collection	281.797	295.974	525.516.772	0,06
Equilibrium	461.360	484.445	150.879.425	0,32
Dynamic International Value Opportunity	855.648	898.551	1.475.641.324	0,06
Chinese Road Opportunity	2.418.013	2.543.170	1.486.733.188	0,17
Global Leaders	7.408.931	7.780.220	1.663.004.160	0,47
Mediolanum Global Demographic Opportunities	3.189.428	3.349.401	594.517.983	0,56

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
Goldman Sachs International	1	24.175.411
Morgan Stanley & Co. International Plc	2	19.758.390
Citigroup Global Markets Limited	3	7.647.864
Barclays Capital Securities Ltd. London	4	3.996.992
BNP Paribas Arbitrage	5	1.992.299
UBS AG	6	353.106
J.P Morgan Securities Plc	7	286.134
Merrill Lynch International	8	239.583

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
French Republic Government Bond OAT	1	16.253.649
United States Treasury Note/Bond	2	13.999.974
United Kingdom Gilt	3	13.756.372
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4	11.876.949
Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	5	1.445.476
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	6	749.334
Sweden Government Bond	7	302.431
United Kingdom Inflation-Linked Gilt	8	65.594

Art der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Staatsanleihe	58.449.779	100,00

Fälligkeit der Sicherheit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	58.449.779	100,00

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
EUR	30.325.408	51,88
USD	13.999.974	23,95
GBP	13.821.966	23,65
SEK	302.431	0,52

Laufzeit der Wertpapierleihe

Kreditfälligkeit	Wert (in EUR)	Anteil (%)
1 Tag	-	-
unter 1 Woche	-	-
unter 1 Monat	-	-
unter 3 Monaten	-	-
unter 1 Jahr	-	-
über 1 Jahr	17.647.750	31,71
Keine Fälligkeit	38.006.226	68,29

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Frankreich	1.992.299	3,41
Schweiz	353.106	0,60
Vereinigtes Königreich	56.104.374	95,99

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

i) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
Trilateral	58.449.779	100,00
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Betrag der als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte (in EUR)
Bank of New York Mellon	58.449.779

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf gesonderten Konten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf anderen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
100,00	-	-

ii) Total-Return-Swaps

Ein Teilfonds kann in Bezug auf Wertpapiere und Wertpapierindizes Total-Return-Swaps einsetzen, bei denen der Teilfonds variabel verzinsliche Cashflows gegen feste Cashflows basierend auf der Gesamtrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex bzw. feste Cashflows gegen variabel verzinsliche Cashflows basierend auf der Gesamtrendite einer Aktie oder eines festverzinslichen Instruments oder eines Wertpapierindex austauschen kann. Diese Kontrakte ermöglichen es einem Teilfonds, sein Engagement gegenüber bestimmten Wertpapieren oder Wertpapierindizes zu managen. Bei diesen Instrumenten basiert die Rendite des Teilfonds auf der Zinsentwicklung relativ zur Rendite des betreffenden Wertpapiers oder Index.

Zum 31. Dezember 2023 hatten die Teilfonds Global High Yield und Infrastructure Opportunity Collection die folgenden Swap-Kontrakte abgeschlossen:

Teilfonds	Betrag der Sicherheiten EUR	Währung der Sicherheiten	Nennwert	Währung des Teilfonds	Basiswert/Emittent	Gestellt/Entgegengenommen	Fälligkeitsdatum	Gegenpartei	Netto nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) EUR
Global High Yield	-	-	64.000.000	EUR	IBOXHY	Gestellt	20. März 2024	Goldman Sachs International	1.535.180
Infrastructure Opportunity Collection	-	-	36.500.000	EUR	MSMDINFR	Gestellt	11. Juni 2024	Morgan Stanley	(350.225)

Kontrakte in Total-Return-Swaps sehen den Austausch von Sicherheiten mit der Gegenpartei basierend auf dem Marktwert der Kontrakte vor; die Sicherheit kann in Form von Barmitteln, Aktien oder Anleihen geleistet werden.

Konzentrationsdaten

Wichtigste Emittenten von Sicherheiten	Rang	Wert der Sicherheiten (in EUR)
-	-	-

Wichtigste Gegenparteien für Sicherheiten	Rang	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (in EUR)
-	-	-

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

2) Angaben gemäß der Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung (Fortsetzung)

ii) Total-Return-Swaps (Fortsetzung)

Gesamt Transaktionsdaten

Art der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Fälligkeit der Sicherheit

Laufzeit der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Währungen der Sicherheiten	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Fälligkeit der TRS	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Länder der Gegenparteien	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Abwicklung und Clearing	Wert (in EUR)	Anteil (%)
-	-	-

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Für das am 31. Dezember 2023 abgelaufene Geschäftsjahr gab es keine entgegengenommenen Sicherheiten.

Verwahrung entgegengenommener Sicherheiten

Verwahrstelle	Betrag der als Sicherheit verwahrten Vermögenswerte (in EUR)
-	-

Verwahrung gestellter Sicherheiten

Auf gesonderten Konten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf Sammelkonten gehaltene Sicherheiten (%)	Auf anderen Konten gehaltene Sicherheiten (%)
-	-	-

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

3) Risiko in Bezug auf die Computer- und Netzsicherheit

Es können Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit auftreten, sodass eine unbefugte Partei Zugriff auf Vermögenswerte der Teilfonds, Daten von Anteilshabern oder vertrauliche Daten erhält oder dem Fonds, dem Anlagemanager, den Vertriebsgesellschaften, dem Verwalter oder dem Treuhänder Datenverluste oder der Verlust betrieblicher Funktionen entstehen.

Der Fonds kann von vorsätzlichen Verletzungen der Computer- und Netzsicherheit, wie etwa dem unbefugten Zugriff auf System, Netz oder Geräte (beispielsweise durch „Hacker“-Aktivitäten), Befall durch Computerviren oder andere Schadprogramme und Angriffe, betroffen sein, die den Betrieb, die Geschäftsprozesse oder den Zugriff auf oder die Funktionalität von Websites unterbrechen, ausschalten, verlangsamen oder anderweitig stören. Darüber hinaus kann es zu unbeabsichtigten Vorfällen kommen wie der versehentlichen Freigabe vertraulicher Informationen (die möglicherweise in einem Verstoß gegen geltende Datenschutzgesetze resultieren). Eine Verletzung der Computer- und Netzsicherheit kann den Verlust oder Diebstahl von Anteilshaberdaten und Geldern zur Folge haben, den Zugang zu elektronischen Systemen verhindern oder den Verlust oder Diebstahl von vertraulichen Daten oder Unternehmensdaten, physische Schäden an einem Computer- oder Netzwerksystem oder Kosten im Zusammenhang mit Systemreparaturen verursachen. Durch solche Vorfälle können dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, den Vertriebsgesellschaften, dem Verwalter, dem Treuhänder oder anderen Dienstleistern aufsichtsrechtliche Bußgelder, Reputationsschäden, zusätzliche Compliance-Kosten oder finanzielle Verluste entstehen. Dementsprechend können Anteilshaber ihr investiertes Kapital teilweise oder ganz verlieren. Darüber hinaus können auch Emittenten, in die ein Teilfonds investiert, von solchen Vorfällen betroffen sein, sodass die Anlagen eines Teilfonds an Wert verlieren und die Anleger, einschließlich des betroffenen Teilfonds und seiner Anteilshaber, möglicherweise ihre Anlage bei diesem Emittenten teilweise oder ganz verlieren.

Es liegen umfassende unternehmenstechnologische Lösungen zum Schutz vor vielen verschiedenen Arten externer wie interner Bedrohungen der Computer- und Netzsicherheit vor. Wir nutzen Firewalls der nächsten Generation mit IPS/IDS, Layer 7 Web Application Firewalls sowie intelligente Virenschutz- und Antimalware-Programme mit Präventivschutz. Alle unsere Sicherheitsstandards werden in unsere SIEM (Security Information and Event Management)-Lösung integriert, die fortlaufend von spezialisierten Sicherheitsexperten überwacht wird. Mediolanum International Funds Limited verfügt auch über einen unabhängig dokumentierten Nachweis, dass unsere Sicherheitsbestimmungen den Anforderungen von ISO 27001 entsprechen, dem internationalen Standard für Informationssicherheitsmanagement.

4) Ausschüttungen des Fonds

Der Prospekt des Fonds beinhaltet folgenden Wortlaut: „Beläuft sich der an einen einzelnen Inhaber von „B“-Anteilen zahlbare Ausschüttungsbetrag auf 0,05 bis 5 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern automatisch in die betreffende Anteilsklasse reinvestiert. Beläuft sich der zahlbare Ausschüttungsbetrag auf weniger als 0,05 Euro, wird dieser Betrag nicht ausgeschüttet, sondern einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.“

Die Verwaltungsgesellschaft reinvestierte im Jahr 2023 zugunsten einzelner Inhaber von „B“-Anteilen Ausschüttungen, die sich auf Beträge zwischen 0,05 Euro und 5 Euro beliefen. Ausschüttungen unter 0,05 Euro wurden nicht im Namen von Inhabern von „B“-Anteilen reinvestiert, sondern stattdessen einbehalten und innerhalb des betreffenden Teilfonds sowie zu dessen Gunsten reinvestiert.

5) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung

Hiermit gibt der Fonds die folgende Datenschutzerklärung an alle Anteilhaber des Fonds zum oder seit dem 31. Dezember 2015 ab.

Zur Klarstellung: Diese Erklärung gilt ebenso für Anteilshaber, die seit dem 1. Januar 2016 keine Fondsanteile mehr halten. Außerdem ist zu beachten, dass diese Erklärung auch für beherrschende Personen bestimmter Anteilshaber gelten kann.

Der Fonds bestätigt hiermit, dass er die nötigen Maßnahmen zu ergreifen beabsichtigt, um durch (i) den OECD-Standard für den automatischen Austausch von Finanzinformationen in Steuersachen (der „Standard“), der den Common Reporting Standard („CRS“) einschließt, wie er in Irland durch den einschlägigen internationalen Rechtsrahmen und irisches Steuerrecht angewendet wird, und (ii) die Richtlinie 2014/107/EU des Rates zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung („DAC2“), wie sie in Irland durch einschlägiges irisches Steuerrecht angewendet wird, auferlegte Pflichten zu erfüllen, um Konformität beziehungsweise angenommene Konformität mit dem Standard/CRS und DAC2 ab dem 1. Januar 2016 sicherzustellen.

Diesbezüglich ist die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gemäß Section 891F und Section 891G des Irish Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) und der gemäß diesen Sections erlassenen Vorschriften dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über die steuerliche Gestaltung seitens einzelner Anteilshaber einzuholen (und auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilshaber einzuholen).

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

5) Mediolanum International Funds Ltd - CRS-Datenschutzerklärung (Fortsetzung)

Unter bestimmten Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft im Auftrag des Fonds gesetzlich verpflichtet sein, diese Informationen und andere Finanzinformationen über die Beteiligungen eines Anteilsinhabers am Fonds an die irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) weiterzugeben (und in bestimmten Situationen auch Informationen über die jeweiligen beherrschenden Personen bestimmter Anteilsinhaber). Sollte das Konto des Anteilsinhabers als meldepflichtiges Konto identifiziert werden, werden die irischen Steuerbehörden die Informationen wiederum an das Heimatland der meldepflichtigen Person weiterleiten.

Insbesondere gehören die folgenden Informationen zu denjenigen, die über einen Anteilsinhaber (und gegebenenfalls die jeweiligen beherrschenden Personen) gemeldet werden können: Name, Anschrift, Geburtsdatum, Geburtsort, Kontonummer, Kontostand oder Wert am Jahresende (oder, falls das Konto im betreffenden Jahr aufgelöst wurde, Kontostand oder Wert am Datum der Kontoauflösung), alle Zahlungen (einschließlich Rücknahme- und Dividenden-/Zinszahlungen) in Bezug auf das Konto im Kalenderjahr, steuerliche(r) Sitz(e) und Steueridentifikationsnummer(n).

Anteilsinhaber (und jeweilige beherrschende Personen) können weitere Informationen über die steuerlichen Meldepflichten des Fonds der Website der irischen Steuerbehörden (Irish Revenue Commissioners) entnehmen (abrufbar unter <http://www.revenue.ie/en/business/aeoi/index.html>) oder, ausschließlich zum CRS, folgendem Link: <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/>.

Alle vorstehenden Begriffe werden, sofern vorstehend nicht anders angegeben, in derselben Bedeutung verwendet wie im Standard oder in DAC2 (wie jeweils zutreffend).

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung

Sofern ein Teilfonds weder ökologische oder soziale Merkmale bewirbt noch nachhaltige Investitionen anstrebt, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten bei den zugrunde liegenden Anlagen nicht berücksichtigt.

Bewirbt ein Teilfonds ökologische oder soziale Merkmale oder strebt nachhaltige Investitionen an, so kann er in Emittenten investieren/ein Engagement in Emittenten aufbauen, die Wirtschaftstätigkeiten ausüben, die gemäß der Taxonomie-Verordnung zum Klimaschutz/zur Anpassung an den Klimawandel beitragen.

Zum Datum dieses Prospekts liegen unzureichende zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten vor, um Anlagen anhand der technischen Bewertungskriterien (Technical Screening Criteria, „TSC“) zur Taxonomie-Verordnung bewerten zu können, und obwohl es Anlagen im Teilfonds geben kann, die zu einem Umweltziel beitragende Wirtschaftstätigkeiten ausüben und zur Bewertung anhand der TSC infrage kommen, kann die Verwaltungsgesellschaft aktuell keine Angaben machen (i) zum Umfang, in dem die Anlagen des Teilfonds in Wirtschaftstätigkeiten erfolgten, die als ökologisch nachhaltig bezeichnet werden können und taxonomiekonform sind, (b) zum Anteil, ausgedrückt als Prozentsatz des Teilfondsportfolios, der Anlagen in taxonomiekonformen, ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten oder (c) zum Anteil, ausgedrückt als Prozentsatz des Teilfondsportfolios, von ermöglichenden Tätigkeiten und Übergangstätigkeiten (gemäß Beschreibung in der Taxonomie-Verordnung).

Daher ist der Mindestanteil von Anlagen in taxonomiekonformen, ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten, einschließlich Übergangstätigkeiten und/oder ermöglichender Tätigkeiten, 0 %.

Die Verwaltungsgesellschaft behält diese Situation aktiv im Auge. Sobald ausreichend zuverlässige, aktuelle und überprüfbare Daten über die Anlagen des Teilfonds vorliegen, wird die Verwaltungsgesellschaft die oben genannten Angaben bereitstellen. In diesem Fall ist der entsprechende Prospekt mit Wirkung vom 1. Januar 2022 aktualisiert worden.

Zum 31. Dezember 2023 berücksichtigen die folgenden Teilfonds die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social, Governance, kurz ESG) im Rahmen ihrer Anlagestrategie:

Teilfonds	ESG-Klassifizierung
Socially Responsible Collection	Artikel 8
Mediolanum Carmignac Strategic Selection	Artikel 8
Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection	Artikel 8
Mediolanum Innovative Thematic Opportunities	Artikel 8
Mediolanum Multi Asset ESG Selection	Artikel 8
Mediolanum Global Impact	Artikel 9
Mediolanum Circular Economy Opportunities	Artikel 9
Mediolanum Energy Transition	Artikel 9
Mediolanum Future Sustainable Nutrition	Artikel 9

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Socially Responsible Collection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands**
 Unternehmenskennung: **6354003ZAAEMN5JPEJ22**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von **51 %** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Zur Erstellung dieses Anhangs führte die Verwaltungsgesellschaft die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnungen jedes externen Vermögensverwalters.

Die von dem Fonds beworbenen ESG-Merkmale sind durch jeden der externen Vermögensverwalter erreicht worden. Dabei kamen verschiedene Ansätze zum Einsatz, unter anderem:

- eine Ausschlusspolitik, um Investitionen in Unternehmen auszuschließen, die umstrittenen Verhaltensweisen oder Produkten ausgesetzt sind; die Anwendung eines erweiterten Mitwirkungsprogramms auf jedes Wertpapier, für das Verstöße gegen einen der Standards der Internationalen Arbeitsorganisation, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen, den Globalen Pakt der Vereinten Nationen oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen festgestellt wurden; die Begrenzung des Engagements in Portfoliowertpapieren mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko auf der Grundlage eigener Rating-Tools; die Überwachung des gewichteten CO₂-, Wasser- und Abfallfußabdrucks und der ESG-Score;
- die Aufrechterhaltung eines gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensitätsniveaus, um bis 2050 bei der CO₂-Intensität eine Nettonull zu erreichen durch Beschränkung der Investitionen in Unternehmen, deren Investitionen in Tätigkeiten im Bereich fossile Brennstoffe bestimmte prozentuale Schwellenwerte überschreiten.
- ein eigener ESG-Rating-Referenzrahmen, der von den vier folgenden Säulen vorgegeben wird: Umwelt, Soziales, Unternehmensführung und Kontroversen sowie eine Verpflichtung, für mindestens 50 % des Portfolios ein bestimmtes internes Rating zu wahren, das auf die vier Säulen ausgerichtet ist.
- Investition in Nachhaltigkeit durch die Anlage in Unternehmen, deren Wirtschaftstätigkeit positiv zu einem oder mehreren Ziel(en) der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beiträgt oder das Erreichen eines oder mehrerer dieser Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und/oder das Risiko, eines oder mehrere der UN SDGs nicht zu erreichen, verringert.
- Ein eigener ESG-Referenzrahmen, der sich auf eine Methode zur Einstufung von ESG-Risiken, auf Mitwirkung im Bereich ESG sowie auf ESG-Screening stützt.
- durch ein Engagement in Investitionen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind, und Einhaltung einer festgelegten Ausschlusspolitik, einschließlich umstrittener Waffen, Atomwaffen, Erwachsenenunterhaltung, fossiler Brennstoffreserven oder Eigentum.
- Einhaltung einer festgelegten Ausschlusspolitik, einschließlich dem Ausschluss von Emittenten mit Beteiligung an bestimmten Tätigkeiten, die als umwelt- und/oder sozialschädlich angesehen werden, keiner Investition in Emittenten mit einem MSCI-ESG-Rating unter BB sowie Ausschluss von Emittenten mit einem MSCI-Score für Kontroversen von null oder keinem MSCI-Score für Kontroversen.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die PAI-Scores, als Durchschnitt der vierteljährlichen Scores der betreffenden nachstehend aufgeführten PAI für den Bezugszeitraum. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit den externen Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	86.913	61.559	62.927	74.659	71.515
CO₂-Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	356	242	239	259	274
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	685	580	580	595	610
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Fehlende Menschenrechtspolitik (Tabelle 3, PAI 9)	4	3	3	3	3

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	71.515	77.877
CO₂-Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	274	279
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	610	859
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0
Fehlende Menschenrechtspolitik (Tabelle 3, PAI 9)	3	6

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?**

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Insgesamt betragen die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds nach Berechnungen der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Berechnung des jeweiligen externen Vermögensverwalters 51 % des Teilfondsvermögens, was den verpflichtenden Mindestsatz für nachhaltige Investitionen übersteigt. Dieser ist im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 20 % des Teilfondsvermögens angegeben.

Der von den externen Vermögensverwaltern verfolgte Ansatz zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien bestand darin:

- Ein eigenes UN-SDG-Referenzrahmen-Tool einzusetzen, um die einzelnen Unternehmen im Hinblick auf zentrale SDG-Unterziele zu bewerten und so ein Portfolio aus nachhaltigen Investitionen aufzubauen, das auf positive Auswirkungen ausgerichtet ist und negative Auswirkungen vermeidet. Die nachhaltigen Investitionen trugen zu einem oder mehreren der UN SDGs bei, die sowohl soziale Ziele als auch Umweltziele umfassen wie in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR genannt.
- Nachhaltige Investitionen zu tätigen durch die Anlage in Unternehmen, deren Wirtschaftstätigkeit positiv zu einem oder mehreren Ziel(en) der UN SDGs beiträgt oder das Erreichen eines oder mehrerer dieser Ziele nicht erheblich beeinträchtigt und/oder das Risiko verringert, eines oder mehrere der UN SDGs nicht zu erreichen.
- Bewertung der Investitionen anhand des Anteils ihrer Umsätze in Bezug auf positive nachhaltige Auswirkungen, die im Einklang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs), der EU-Taxonomie und anderen nachhaltigkeitsbezogenen Rahmenwerken stehen.
- Investition in nachhaltige Investitionen, wenn die (i) Geschäftstätigkeit: Sofern 20 % oder mehr ihrer Umsätze auf Produkte und/oder Dienstleistungen entfielen, die anhand von Daten externer Datendienste systematisch als solche erfasst wurden, die einen Beitrag zu Umweltzielen und/oder sozialen Zielen leisten. (ii) Geschäftspraktiken: Sofern sich der Emittent ein Dekarbonisierungsziel im Einklang mit der Initiative für wissenschaftlich fundierte Ziele (Science Based Targets initiatives, SBTi) gesetzt hat, validiert durch Daten externer Datendienste.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von

Anhang 1 der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die von ihnen getätigten nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Dementsprechend stellte die Verwaltungsgesellschaft in Kenntnis der Verfügbarkeit der Datenpunkte für die PAI-Indikatoren fest, dass die externen Vermögensverwalter unter Beweis stellten, dass die nachhaltigen Investitionen der Unternehmen keines dieser Umwelt- oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigten (Do Not Significantly Harm, „DNSH“).

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklasseklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Republik Italien	Öffentliche Hand	10,0	Italien
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	3,6	Vereinigte Staaten von Amerika
Königreich Spanien	Öffentliche Hand	3,1	Spanien
VISA INC.	Finanzwert	2,6	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC.	Technologie	2,2	Vereinigte Staaten von Amerika
ALPHABET INC.	Kommunikation	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Grundstoffe	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM, INC.	Kommunikation	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika
ELI LILLY AND COMPANY	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,4	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewert	1,3	Vereinigte Staaten von Amerika
ASTRAZENECA PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,2	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,2	Vereinigtes Königreich
THE HOME DEPOT, INC.	Zyklische Konsumgüter	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika
TESLA, INC.	Zyklische Konsumgüter	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

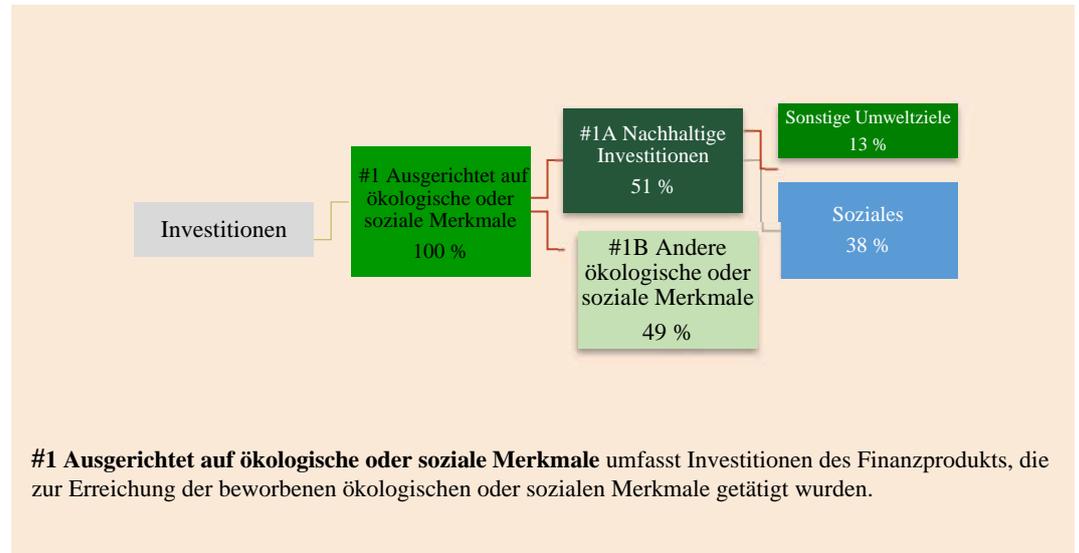


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 51 % seines Vermögens.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, ETFs, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 51 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 13 % mit einem Umweltziel und 38 % mit einem sozialen Ziel.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilsektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
	2,9
Sonstige Sektoren	
Nicht-zyklische Konsumgüter	18,9
Öffentliche Hand	15,5
Technologie	15,4
Finanzwert	15,0
Zyklische Konsumgüter	9,5
Kommunikation	8,8
Industriewert	8,0
Energie	2,7
Grundstoffe	2,6
Versorger	1,3



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.

● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

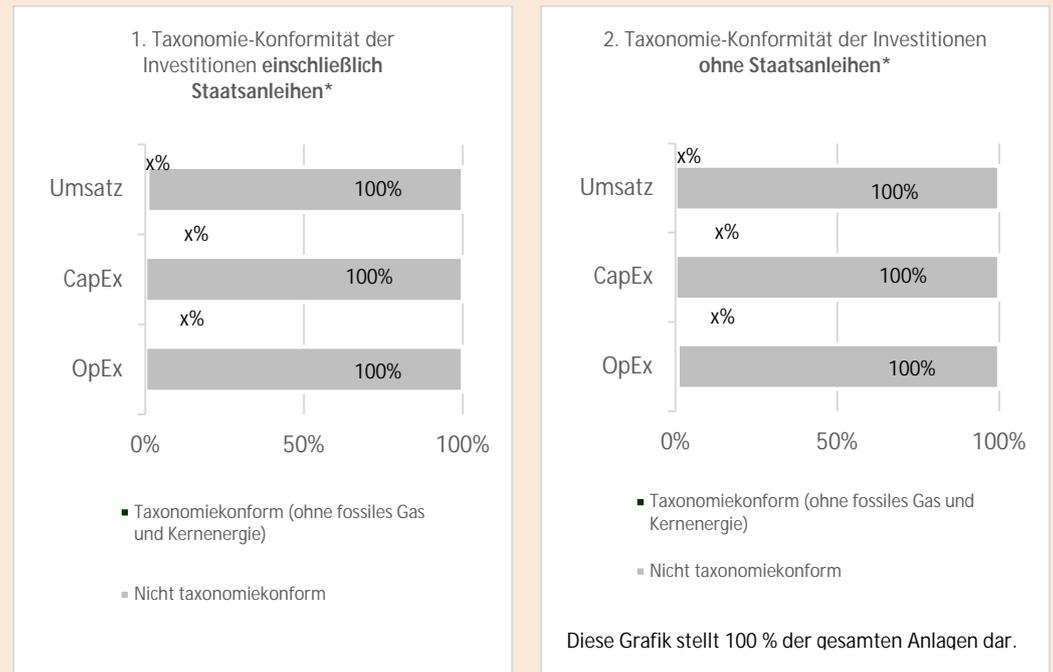
6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 1 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 0 %. Die prozentuale Konformität im vorherigen Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2022, lag ebenfalls bei 0 %.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 13 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 38 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Verbesserung des gesamten Nachhaltigkeitsprofils durch Fokussierung auf wesentliche ESG-Faktoren. Ferner wirkt der externe Vermögensverwalter bei 23 Positionen in Bezug auf ESG-verwandte Themen aktiv mit. Darüber hinaus ist das Umweltprofil des Mandats in Bezug auf Wasserverbrauch, Abfallerzeugung und Treibhausgasemissionen mehr als 70 % besser als der vom externen Vermögensverwalter gewählte Referenzwert.
- Im Einklang mit dem ESG-Screening-Prozess wurden Investitionsbeschränkungen angewandt und im Rahmen des regulären Aktualisierungszykluses überprüft. Wenngleich nicht verbindlich, erfolgte eine Mitwirkung im Bereich ESG bei Emittenten und anderen wichtigen Stakeholdern in Bezug auf ökologische und/oder soziale Themen, die mittels eines risikobasierten Ansatzes priorisiert wurde. Im Bezugszeitraum nahm der externe Vermögensverwalter zur Mitwirkung mit verschiedenen Aktivitäten Einfluss, um entweder die Steuerung spezieller ESG-Risiken besser zu verstehen oder um zu besseren ESG-Managementpraktiken aufzufordern, um diese Risiken zu mindern.
- Der externe Vermögensverwalter verwendet eigene Compliance-Screening-Prozesse, um die verbindlichen Elemente seines Investitionsziels in Bezug auf ökologische und soziale Merkmale zu überwachen. Der externe Vermögensverwalter wirkt aktiv darauf hin, dass sich die Portfoliounternehmen wissenschaftlich untermauerte Klimaneutralitätsziele setzen oder sich dazu verpflichten. Im Bezugszeitraum wirkte der externe Vermögensverwalter auf 75 Unternehmen ein.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Socially Responsible Collection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

- Der externe Vermögensverwalter nahm sowohl auf Einzelebene als auch im Rahmen von Kooperationen im Bezugszeitraum Einfluss, um die Produkte und Praktiken der Unternehmen unter ESG-Aspekten zu optimieren.
- Bei diesen Investitionen in die verschiedenen geografischen ETFs, die im Portfolio gehalten werden, erfüllte jeder Fonds die ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die ökologischen und sozialen Merkmale seines jeweiligen Referenzwerts nachbildete.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands**
 Unternehmenskennung: **635400RNV7YAAQOZM763**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 34 % an nachhaltigen Investitionen* <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

*Indirekt durch Investition in zulässige Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA), zu denen auch die eigene OGA-Palette des externen Vermögensverwalters zählt, seltener auch durch extern verwaltete OGA („zulässige OGA“). Siehe Abschnitt „Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?“

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteln gleichgestellte Mittel und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihrem ausgewählten externen Vermögensverwalter verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen durch die Einbeziehung einer extra-finanziellen Risikobewertung anhand des eigenen ESG-Scoring- und Analysesystems des externen Vermögensverwalters Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerten. Der externe Vermögensverwalter war auch bestrebt, den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel zu fördern.

Zu diesem Zweck setzte der externe Vermögensverwalter eine Ausschlusspolitik ein, die Ausschlüsse von Unternehmen und Toleranzschwellen für Geschäftstätigkeiten in Bereichen wie umstrittene Waffen, Tabak, Erwachsenenunterhaltung sowie der Produktion und Verstromung von Kraftwerkskohle vorsieht. Diese Ausschlusspolitik umfasste weiteres normenbasiertes Screening, d. h. den Ausschluss von Unternehmen, die gegen allgemeine internationale Standards verstießen, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) und die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) über grundlegende Prinzipien. Der externe Vermögensverwalter bewarb auch ökologische und soziale Merkmale des Teilfonds durch den Dialog mit Unternehmen und Stimmrechtsausübung, um Einfluss auf bewährte Praktiken von Unternehmen bei Strategien und Themen im Zusammenhang mit Umwelt und Sozialem zu nehmen. Im Berichtsjahr ist kein Verstoß gegen beworbene ökologische und soziale Merkmale festgestellt worden.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	88.730	77.527	74.246	96.613	84.279
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	921	871	890	1.034	929
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	26	24	24	27	25
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	4	3	3	3	3

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	84.279	105.313
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	929	1.170
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	25	8
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	3	2

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Im Berichtszeitraum war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 34 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 1 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der vom externen Vermögensverwalter verfolgte Ansatz zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele bestand unter anderem in der indirekten Investition in Unternehmen, die einen Umsatzschwellenwert auswiesen, der dem Prozentsatz aus Waren und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Geschäftstätigkeiten entspricht, die eindeutig auf eine Auswahl von Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ausgerichtet sind, sowie in indirekten Investitionen in Unternehmens- und Staatsanleihen, die als

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

grün, sozial, nachhaltig oder als nachhaltigkeitsgebundene Anleihen eingestuft sind und anerkannte EU-Standards für nachhaltige Anleihen einhalten. Sonstige nachhaltige Investitionen konnten indirekte Investitionen in Unternehmen umfassen, deren Tätigkeiten der EU-Taxonomie entsprechen, also neben bestimmten CO₂-Emissionszielen auch ökologisch nachhaltige Investitionen, die zum Klimaschutz und zur Anpassung an den Klimawandel beitragen können.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen des externen Vermögensverwalters wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt der externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Anlagekorbs in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft beauftragte externe Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren wie in Anhang I der Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAIs: unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle sowie Wasserverbrauch und Recycling gemäß Artikel 7 Nummer 1 Buchstabe a der SFDR.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der von der Verwaltungsgesellschaft beauftragte externe Vermögensverwalter gewährleistete im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**“ angegeben.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenwerte

Land

Vereinigte Staaten von Amerika	Öffentliche Hand	5,1	Vereinigte Staaten von Amerika
Republik Italien	Öffentliche Hand	3,3	Italien
Republique Francaise	Öffentliche Hand	2,4	Frankreich
CHEMIN DE FER CANADIEN PACIFIQUE LIMITEE	Industriewert	2,1	Kanada
ELI LILLY AND COMPANY	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,9	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
HERMES INTERNATIONAL S.C.A.	Zyklische Konsumgüter	1,8	Frankreich
Hellenic Republic	Öffentliche Hand	1,7	Griechenland
AMAZON.COM, INC.	Kommunikation	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika
META PLATFORMS, INC.	Kommunikation	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika
NOVO NORDISK A/S	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,5	Dänemark
Petroleos Mexicanos	Energie	1,4	Mexiko
ASTRAZENECA PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,4	Vereinigtes Königreich
BARRICK GOLD CORP	Grundstoffe	1,3	Kanada
Airbus SE	Industriewert	1,3	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 34 % seines Vermögens.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

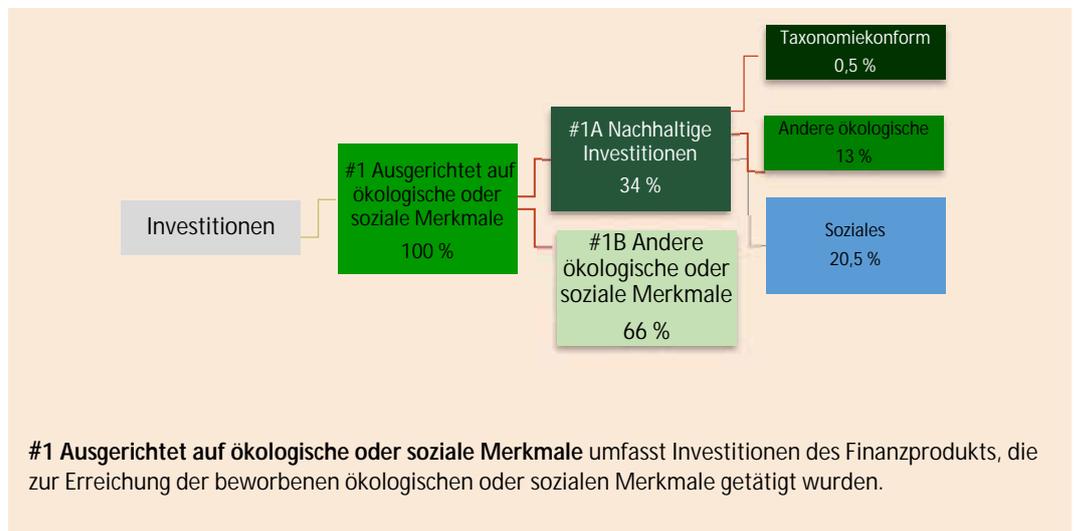
6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 34 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 13,5 % mit einem Umweltziel und 20,5 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitrugen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilsektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklasseklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
Öl, Gas und nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,5
Sonstige Sektoren	
Öffentliche Hand	21,9
Nicht-zyklische Konsumgüter	15,2
Finanzwert	12,5
Kommunikation	8,5
Technologie	8,4
Energie	6,7
Zyklische Konsumgüter	5,1
Industriewert	4,2
Grundstoffe	2,7
Versorger	1,2



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 0,5 %.

- **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie² entsprechen?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

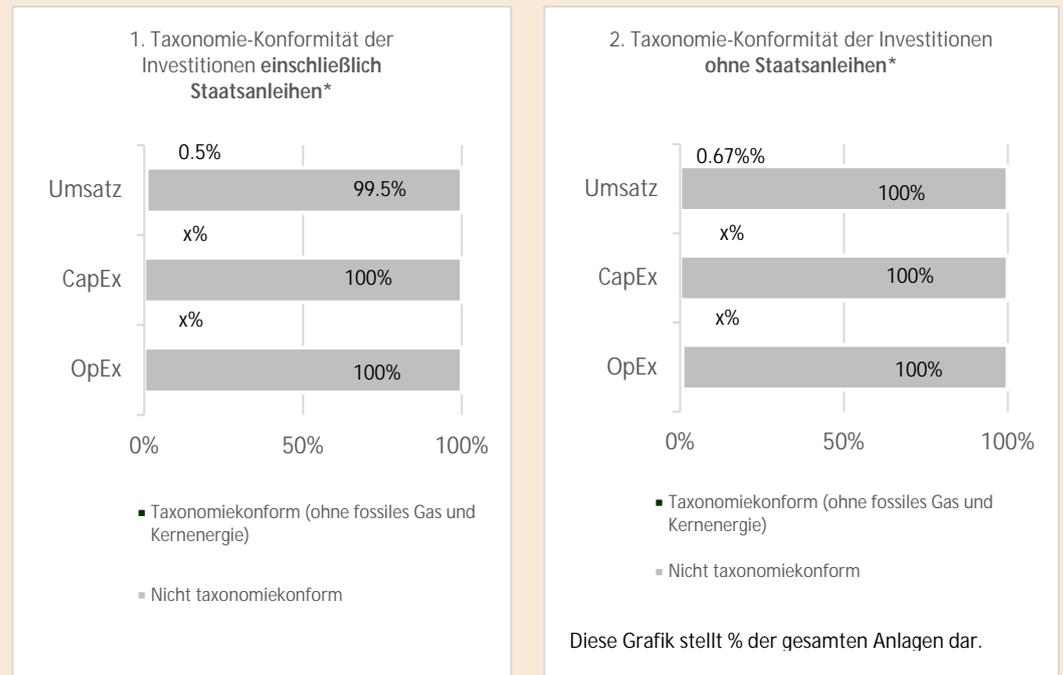
² Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 0,5 %. Die prozentuale Konformität im Kalenderjahr 2022 betrug 0 %.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Carmignac Strategic Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 13 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 20,5 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern im Teilfonds zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen die fortgesetzte Optimierung des eigenen ESG-Systems des externen Vermögensverwalters, die Zusammenfassung ESG-bezogener Rohdaten von Unternehmen in einer Schnittstelle, die Entwicklung einer eigenen Methode zur betrieblichen Ausrichtung auf die UN SDGs zum Einsatz in einer Reihe von Fonds, die Verbesserung seines Schwerpunkts auf wichtige Nachhaltigkeitsthemen, verstärkte Stewardship-Aktivitäten, wobei der externe Vermögensverwalter es schaffte, 2023 an 95 % aller möglichen Abstimmungen auf Jahreshauptversammlung teilzunehmen; er wirkte auf 60 Unternehmen in Bezug auf ESG-Themen ein und erstellte regelmäßige Berichte in Bezug auf wichtige Abstimmungsstatistiken. Der externe Vermögensverwalter hat auch seine Mitwirkung bei Climate 100+ erhöht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands
 Unternehmenskennung: 635400AMU46R6F1KEP14

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 29 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteln gleichgestellte Mittel und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihrem ausgewählten externen Vermögensverwalter verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Absicherungszwecke und Zwecke des effizienten Portfoliomanagements) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte möglichst sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen anhand des eigenen ESG-Referenzrahmens, der Mitwirkungs- und Ausschlusspolitik des externen Vermögensverwalters Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerben.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	154.502	165.557	203.982	221.161	177.716
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	361	362	386	407	379
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	718	724	732	710	721
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	8	8	9	9	9
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Tabelle 1, PAI 5)	65	64	65	64	64
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren GWh/Mio. EUR (Summe der NACE-Codes) (Tabelle 1, PAI 6)	8	9	17	26	15

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	177.716	177.716
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	379	267
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	721	798
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	9	7
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Tabelle 1, PAI 5)	64	69
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren GWh/Mio. EUR (Summe der NACE-Codes) (Tabelle 1, PAI 6)	15	12

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 29 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 1 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der von dem externen Vermögensverwalter verfolgte Ansatz zum Erreichen des Anteils nachhaltiger Investitionen im Portfolio bestand unter anderem in einem „Best-in-Class-Ansatz“ zur Ermittlung von Emittenten, die den eigenen Klimaschwellenwert des externen Vermögensverwalters für die Aufnahme einhalten oder übertreffen, der Nutzung externer Datenanbieter zur Unterstützung bei der Ermittlung von Emittenten, die mindestens 25 % des Umsatzes aus auf die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung ausgerichteten Betriebstätigkeiten erzielen sowie einer Ausschlusspolitik zum Ausschluss aller Wertpapiere, die nicht den Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ erfüllen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt der externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft beauftragte externe Vermögensverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellte sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

— — —
Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren, wie in Anhang I zur Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAI-Indikatoren.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

— — —
Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Größte Investitionen **Sektor** **In % der Vermögenwerte** **Land**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
United States of America	Öffentliche Hand	15,9	Vereinigte Staaten von Amerika
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	2,2	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC.	Technologie	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Kommunikation	1,3	China
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologie	1,3	Korea (Republik)
Bundesrepublik Deutschland	Öffentliche Hand	1,2	Deutschland
ALPHABET INC.	Kommunikation	1,1	Vereinigte Staaten von Amerika
CHEMIN DE FER CANADIEN PACIFIQUE LIMITEE	Industriewert	1,0	Kanada
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzwert	0,9	Vereinigte Staaten von Amerika
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS, INC.	Versorger	0,8	Vereinigte Staaten von Amerika
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,7	Vereinigte Staaten von Amerika
THE HOME DEPOT, INC.	Zyklische Konsumgüter	0,7	Vereinigte Staaten von Amerika
Roche Holding AG	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,7	Schweiz
3I GROUP PLC	Finanzwert	0,7	Vereinigtes Königreich
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED	Technologie	0,7	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

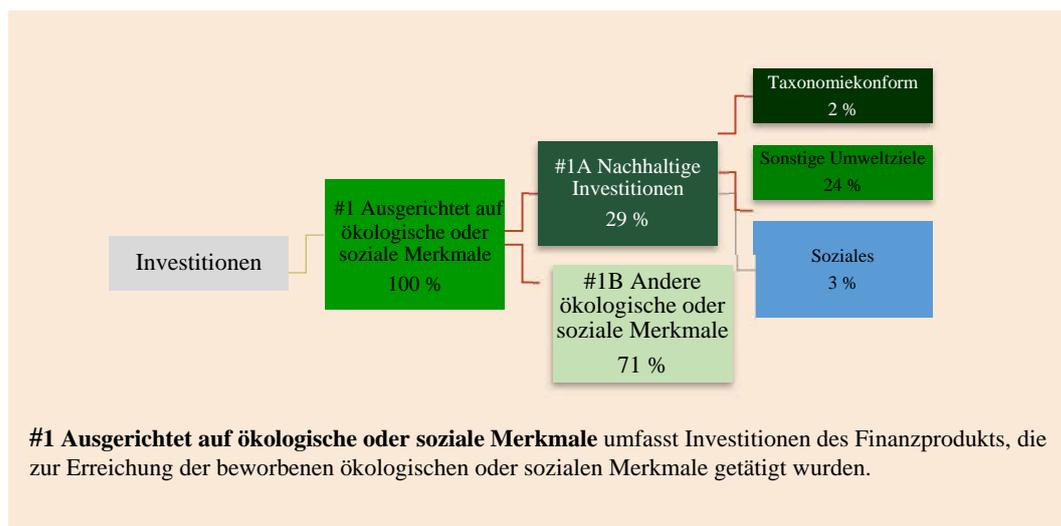
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 29 % seines Vermögens.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Absicherungszwecke und Zwecke des effizienten Portfoliomanagements) auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 29 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 26 % mit einem Umweltziel und 3 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten, ETFs sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitrugen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilsektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklasseklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Die ausgewiesenen Daten sind auf der Grundlage des Wertes der zum Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Barmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,1
Integrierte Öl- und Gasgesellschaften	1,0
Öl- und Gasexploration und -produktion	0,4
Erdöl und Erdgas: Raffinierung und Vermarktung	0,3
Gesamt	1,8
Sonstige Sektoren	
Öffentliche Hand	18,8
Finanzwert	17,3
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,2
Technologie	12,8
Zyklische Konsumgüter	8,8
Industriewert	8,6
Kommunikation	6,7
Versorger	6,4
Grundstoffe	2,7
Energie	2,4



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug nach Berechnung des externen Vermögensverwalters 2 %. Dieser Prozentsatz wurde anhand externer Taxonomiekonformitätsdaten berechnet durch Multiplikation des Prozentsatzes der EU-Taxonomeikonformität der einzelnen Emittenten mit dem Prozentsatz der Positionen, die auf den jeweiligen Emittenten entfallen. Stand der Daten: 31. Dezember 2023 Dieser Zahlenwert stellt keine Mindestverpflichtung dar.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

- **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie³ entsprechen?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

³ Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

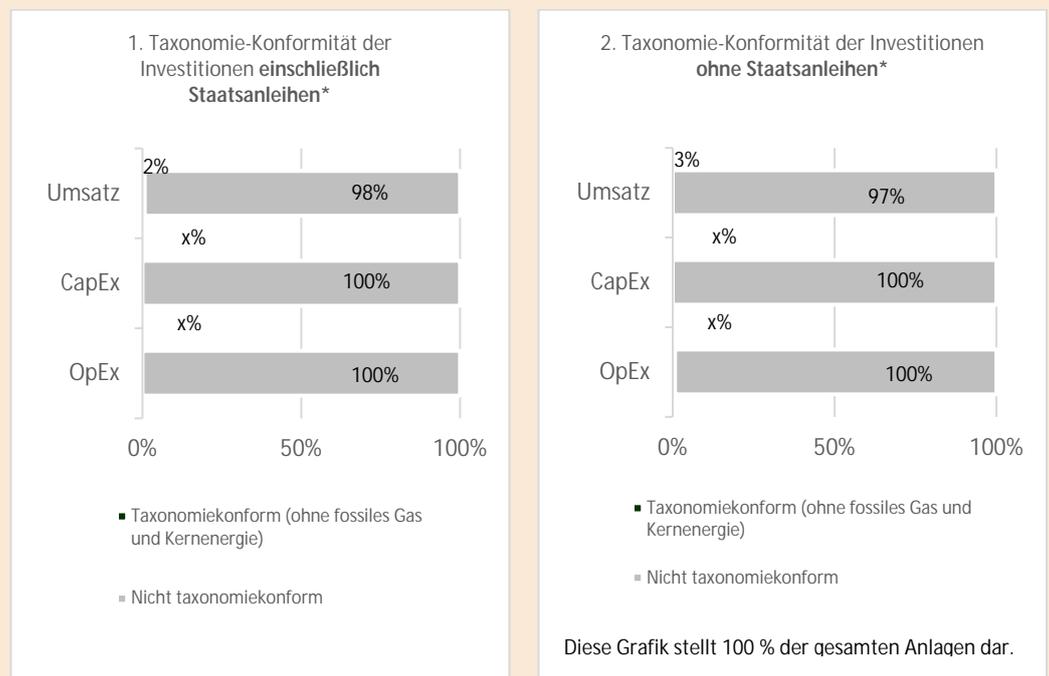
6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0,1 % bzw. 1,5 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Es gab ein erhöhtes Engagement von 0,7 % in taxonomiekonforme Investitionen zwischen den zwei Bezugszeiträumen, dem Kalenderjahr 2023 im Vergleich zum Kalenderjahr 2022.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Invesco Balanced Risk Coupon Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 3 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen. Im Bezugszeitraum waren durchschnittlich rund 15,5 % der Investitionen als „# Andere Investitionen“ eingestuft.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter stellte durch Beachtung seiner Ausschlusspolitik, Mitwirkung, Überwachung und Bewertung anhand seines eigenen Referenzrahmens sicher, dass der Teilfonds in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen investierte, die nach Artikel 8 oder Artikel 9 gemäß der SFDR eingestuft waren. Die Verwaltungsgesellschaft führte eine regelmäßige Beurteilung des Ansatzes des bzw. der externen Vermögensverwalter(s) bei der Verwaltung dieser Investitionen durch.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands
 Unternehmenskennung: 635400LQ5JBNL6SNQK45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?



Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der Teilfonds bewarb zu 100 % (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter.

Die von dem Teilfonds beworbenen ESG-Merkmale sind durch die externen Vermögensverwalter erreicht worden. Dabei kamen verschiedene Ansätze zum Einsatz, unter anderem:

- eine Ausschlusspolitik zum Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, die umstrittenem Verhalten oder umstrittenen Produkten ausgesetzt sind; die Anwendung eines verbesserten Mitwirkungsprogramms auf Wertpapiere, bei denen Verstöße gegen Standards der internationalen Arbeitsorganisation (ILO), die Leitprinzipien der Vereinten Nationen (UNGPs), den Globalen Pakt der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen festgestellt wurden. Dadurch wird das Engagement in Portfoliowertpapieren mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko auf der Grundlage eigener Rating-Tools begrenzt.
- durch Investitionen in Wertpapiere, die nach Ansicht des externen Vermögensverwalters zu den folgenden ökologischen und sozialen Merkmalen beitragen: Umwelt: bezahlbare und saubere Energie, Maßnahmen zum Klimaschutz und nachhaltige(r) Konsum und Produktion; Soziales: Geschlechtergleichheit, menschenwürdige Arbeit/Wirtschaftswachstum und weniger Ungleichheiten.
- Investitionen in diejenigen Emittenten mit offen gelegten CO₂-Daten, damit die Strategie die Gesamtauswirkung auf den Klimawandel gegenüber dem Anlageuniversum begrenzen kann, indem sie eine im Vergleich zum Referenzwert geringere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) wahrt. Der externe Vermögensverwalter will die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen bewerben, indem er mindestens 33 % des Nettovermögens des Fonds in Unternehmen mit drei oder mehr Frauen in ihren Leitungs- und Kontrollorganen investiert.
- durch Einhaltung des eigenen Referenzrahmens des externen Vermögensverwalters, der auf eine bestimmte Mindestallokation in nachhaltigen Investitionen abzielt. Der externe Vermögensverwalter definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die zu Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitragen. Dafür nutzt er die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) sowie die Ziele der EU-Taxonomie als Referenzrahmen. Bis zum 28. September 2023 bewarb er ökologische Merkmale durch die Integration des Übergangs zu einer CO₂-armen Wirtschaft der 10 größten CO₂-emittierenden Emittenten. Zudem kamen Mindest-Ausschlusskriterien in Bezug auf Nachhaltigkeit zur Anwendung.
- durch Investitionen in nachhaltige Investitionen, von denen der externe Vermögensverwalter überzeugt ist, dass sie positiv von umwelt- oder sozialorientierten nachhaltigen Investitionsthemen profitieren, die von den UN SDGs abgeleitet sind – wie Gesundheit, Klima und Mitspracherecht. Alle Emittenten trugen direkt zum Erreichen von mindestens einem UN SDG bei.
- durch verschiedene Ansätze, einschließlich einer Ausschlusspolitik, Mitwirkungsaktivitäten und Schwellenwerte für die CO₂-Reduzierung gegenüber einem Referenzwert.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierten die in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach ihrer Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	206.944	230.606	245.615	292.912	244.019
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	155	143	152	170	155
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	538	509	496	541	521
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tabelle 1, PAI 9)					
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Tabelle 1, PAI 13)	35	35	35	34	35

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Wie bei allen ESG-Datenanbietern ist die Abdeckung nicht durchgängig, und bestimmte Wertpapiere und/oder Datenpunkte sind derzeit nicht erfasst. Die Abdeckung seitens der Datenanbieter ist bei einigen der Kennzahlen im Bezugszeitraum zurückgegangen, und in diesen Fällen sind die Felder deshalb leer. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft laufend sowohl die Bereitstellung bestimmter ESG-Daten als auch die breitere Erfassungsleistung von Datenanbietern mit dem Ziel, Fälle von Erfassungslücken in den Berichtszeiträumen zu minimieren.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	244.019	163.279
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	155	123
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	521	557
Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tabelle 1, PAI 9)		46
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Tabelle 1, PAI 13)	35	33

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Insgesamt betrug der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds nach Berechnungen der Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung der Berechnung der jeweiligen externen Vermögensverwalters 66 % des Teilfondsvermögens, was den verpflichtenden Mindestsatz für nachhaltige Investitionen von 20 % übersteigt, der im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds angegeben ist.

Der von den externen Vermögensverwaltern verfolgte Ansatz zum Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels ihrer jeweiligen Strategien bestand darin, sich zu richten nach:

- einem eigenen Referenzrahmen für die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs), der eingesetzt wird, um die einzelnen Unternehmen im Hinblick auf zentrale SDG-Ziele zu bewerten und so ein Portfolio aus nachhaltigen Investitionen aufzubauen, das auf positive Auswirkungen ausgerichtet ist und negative Auswirkungen vermeidet. Die nachhaltigen Investitionen trugen zu einem oder mehreren der UN SDGs bei, die sowohl soziale Ziele als auch Umweltziele umfassen, wie in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR genannt.
- einem eigenen Referenzrahmen für nachhaltige Investitionen, um zu auf den SDGs sowie auf den Zielen der EU-Taxonomie beruhenden Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beizutragen. Die Bewertung kombinierte eine quantitative Aufschlüsselung des Unternehmens, in das investiert wird, in dessen Geschäftstätigkeiten, mit einem im Anschluss angelegten qualitativen Referenzrahmen zur Bewertung, ob die Geschäftstätigkeiten positiv zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitrugen. Auf Teilfondsebene wurde dieser positive Beitrag vom externen Vermögensverwalter berechnet durch Berücksichtigung des Umsatzanteils des jeweiligen Emittenten, der auf Geschäftstätigkeiten entfiel, die zur Erreichung von Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitrugen, vorausgesetzt, dass der Emittent dem Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ und den Grundsätzen einer guten Unternehmensführung genüge tat. Im zweiten Schritt stellte der externe Vermögensverwalter eine vermögensgewichtete Gesamtrechnung auf.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

- einem nachhaltigen Investitionsziel, das in einem Engagement in Unternehmen besteht, die entweder positive Veränderungen an ihren ökologischen und/oder sozialen Merkmalen aufweisen oder gegenwärtig auf ein positives ökologisches und/oder soziales Profil ausgerichtet sind. Die nachhaltigen Investitionen trugen im Investitionszeitraum zu den Zielen bei, indem sie sich überwiegend auf soziale Faktoren wie Geschlechtergleichheit und menschenwürdige Arbeit/Wirtschaftswachstum fokussieren, aber auch auf ökologische Faktoren wie bezahlbare und saubere Energie, Klimaschutzmaßnahmen und nachhaltige/r Konsum und Produktion.
- Der externe Vermögensverwalter investierte in Unternehmen, von denen er überzeugt war, dass sie positiv von umwelt- oder sozialorientierten nachhaltigen Investitionsthemen profitieren, die von den UN SDGs abgeleitet sind – wie Gesundheit, Klima und Mitspracherecht. Alle Emittenten trugen direkt zum Erreichen von mindestens einem UN SDG bei.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852). Einzelheiten dazu, inwieweit die Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum dennoch Investitionen in mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten darstellten, sind nachstehend angegeben.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?***

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

— — ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage **„Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“** angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage **„Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“** zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
	Informationstechnologie	5,4	Vereinigte Staaten von Amerika
Reino de Espana	Öffentliche Hand	4,5	Spanien
Repubblica Italiana	Öffentliche Hand	4,5	Italien
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,4	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	4,2	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC.	Finanzwerte	3,3	Vereinigte Staaten von Amerika
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Nicht-Basiskonsumgüter	3,3	Frankreich
Mercado Libre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,1	Vereinigte Staaten von Amerika
AMAZON.COM, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,4	Vereinigte Staaten von Amerika
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	Industriewerte	2,4	Kanada
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,3	Taiwan, Province of China
SERVICENOW, INC.	Informationstechnologie	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
Adyen N.V.	Finanzwerte	2,0	Niederlande
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheit	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
PALO ALTO NETWORKS, INC.	Informationstechnologie	1,5	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

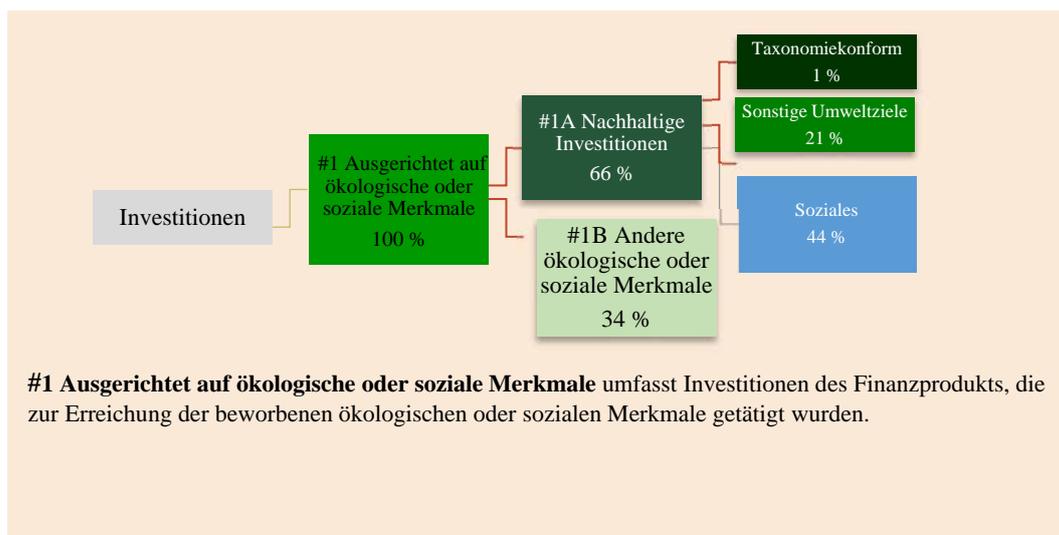
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 66 % seines Vermögens.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 66 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 22 % mit einem Umweltziel und 44 % mit einem sozialen Ziel.

Aus dieser Berechnung waren andere Investitionen ausgeschlossen, die sich zusammensetzten aus Zahlungsmitteln, für zusätzliche Liquidität gehaltenen Zahlungsmitteläquivalenten sowie für Absicherungszwecke eingesetzten Derivaten, die nicht zum Erreichen ökologischer oder sozialer Merkmale beitrugen und keinem ökologischen oder sozialen Mindestschutz unterlagen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
Öl- und Gasspeicherung und -transport	1,0
Sonstige Sektoren	
Informationstechnologie	36,2
Nicht-Basiskonsumgüter	14,0
Gesundheit	13,2
Finanzwerte	12,5
Industriewerte	11,3
Telekommunikationsdienstleistungen	3,5
Basiskonsumgüter	3,5
Werkstoffe	2,1
Versorger	0,8
Energie	0,8
Immobilien	0,6



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonmiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug nach Angabe eines externen Vermögensverwalters 1 %. Zu den taxonomiekonformen Investitionen zählten Investitionen in Schuldtitel und/oder Aktien in mit der EU-Taxonomie konforme ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Taxonomiekonforme Daten werden von einem externen Datenanbieter bereitgestellt. Nur in seltenen Fällen handelte es sich bei taxonomiekonformen Daten um Daten, die von Unternehmen in Einklang mit der EU-Taxonomie ausgewiesen wurden. Der Datenanbieter leitete taxonomiekonforme Daten aus anderen verfügbaren entsprechenden Unternehmensdaten ab.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Die Daten waren weder Gegenstand eines von Abschlussprüfern erteilten Urteils mit Prüfungssicherheit noch einer Überprüfung durch Dritte.

Aus den Daten gehen keine Daten über Staatsanleihen hervor. Zum heutigen Stand steht keine anerkannte Methode zur Verfügung, um bei der Investition in Staatsanleihen den Anteil taxonomiekonformer Tätigkeiten zu bestimmen.

Der Anteil der Investitionen in Staatsanleihen betrug 0 % (berechnet auf der Grundlage des Look-Through-Ansatzes). Zum Berichtsdatum standen die verlässlichen Daten zur Taxonomiekonformität nur insoweit zur Verfügung, als die zusammengerechneten Investitionen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten auf der Grundlage der Umsatzerlöse bestanden. Daher werden die entsprechenden Werte für Betriebs- und Investitionsausgaben mit null angegeben.

● **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁴ entsprechen?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

⁴ Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

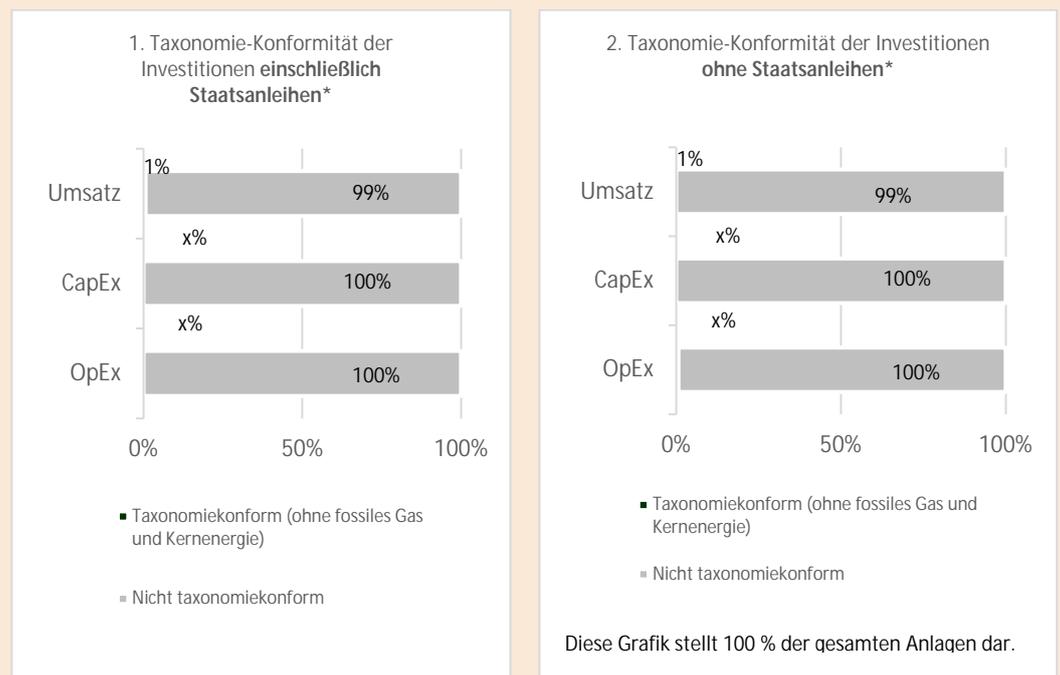
6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 1 %. Die prozentuale Konformität im Kalenderjahr 2022 betrug ebenfalls 1 %.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 44 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfassen die restlichen Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch die Voraussetzungen von nachhaltigen Investitionen erfüllen. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern im Teilfonds zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen eine Kombination der folgenden Ansätze:

- Investitionen in nachhaltige Investitionen gemessen anhand der Bewertung des externen Vermögensverwalters in Bezug auf die Ausrichtung auf eines oder mehrere der UN SDGs,
- Verbesserung des Nachhaltigkeitsprofils des Mandats im Bezugszeitraum durch Fokussierung auf wesentliche Informationen in Bezug auf ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Des Weiteren wurden 17 Positionen aktiv verwaltet.
- Durch Einhaltung der Nachhaltigkeitsindikatoren und verbindlicher Kriterien. Zudem führte der externe Vermögensverwalter Mitwirkungsaktivitäten durch. Für jeden Nachhaltigkeitsindikator wurde auf Grundlage verschiedener Datenquellen eine Methode zur genauen Messung und Berichterstattung in Bezug auf die Indikatoren festgelegt. Um konkrete zugrunde liegende Daten bereitzustellen, wurde die Liste der Mindestausschlüsse in Bezug auf Nachhaltigkeit mindestens jährlich zweimal vom Nachhaltigkeitsteam (Sustainability Team) des externen Vermögensverwalters aktualisiert und basiert auf externen Datenquellen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Innovation Thematic Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

- Erfüllung der Verpflichtung der Strategie in Bezug auf die maximale relative CO2-Intensität und Durchführung einer ESG-Mitwirkung.
- Der externe Vermögensverwalter verwendet interne Compliance-Screening-Prozesse, um die verbindlichen ökologischen und sozialen Merkmale zu überwachen. Ein Compliance-Screening erfolgt vor dem Handel, Intraday und in einem Overnight-Prozess nach dem Handel.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands
 Unternehmenskennung: 635400VUEBSXZXOPYI34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	● <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, das von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der Teilfonds bewarb zu 76 % ökologische und soziale Merkmale, wie durch die in diesem Anhang nachstehend angegebenen Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass getätigte Investitionen ein Engagement in Unternehmen, Emittenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen aufbauten, die neben wirtschaftlichen und finanziellen Zielen Faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung („ESG“) bewerben durch:

- Überwachung und Aufrechterhaltung eines Nachhaltigkeits-Scores auf der Grundlage des eigenen Rating-Systems des externen Vermögensverwalters, das eine Schätzung der per saldo vorliegenden „Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent hinsichtlich der sozialen und ökologischen „Kosten“ bzw. des sozialen und ökologischen „Nutzens“ hervorrufen kann. Das geschieht durch Einsatz bestimmter Indikatoren für den betreffenden Emittenten und durch deren positive und negative Quantifizierung, woraus sich ein zusammengerechneter fiktiver Maßstab für den Effekt ergibt, den der jeweils zugrunde liegende Emittent auf Gesellschaft und Umwelt ausüben kann. Beispiele für derartige Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und die Frage, inwieweit Löhne existenzsichernd sind.
- Im Rahmen der Anlagestrategie für diesen Teilfonds berücksichtigte der externe Vermögensverwalter auch Kennzahlen für die CO₂-Intensität. Die CO₂-Intensität ist definiert als Engagement in CO₂-intensiven Unternehmen anhand Scope 1 und 2, Tonnen Co₂e/Mio. €Umsatz.

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um die beworbenen Merkmale zu erreichen.

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen (Tabelle 1, PAI 1)	8.854	8.675	8.596	13.013	9.785
CO2-Fußabdruck (Tabelle 1, PAI 2)	537	481	380	364	441
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tabelle 1, PAI 3)	944	994	890	864	923
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	5	4	5	6	5
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1, PAI 14)	0	0	0	0	0

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023
THG-Emissionen (Tabelle 1, PAI 1)	9.785	6.753
CO2-Fußabdruck (Tabelle 1, PAI 2)	441	364
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tabelle 1, PAI 3)	923	941
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	5	4
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Tabelle 1, PAI 14)	0	0

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie hat die nachhaltige Investition zu diesen Zielen beigetragen?

In Bezug auf den Anteil des Teilfondsportfolios, der in nachhaltigen Investitionen angelegt ist, investierte der in dem Zeitraum von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in Unternehmen, die nach seiner Einschätzung bestrebt waren, in die nachhaltigen Investitionen gemäß Überwachung durch die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie im Anhang über vorvertragliche Informationen beschrieben, zu investieren. Die Verwaltungsgesellschaft verwendete die PAI-Indikatoren zur Beurteilung, inwieweit jede nachhaltige Investition zu ihren Zielen beiträgt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum war der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen investiert. Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen am Teilfonds betrug während des Bezugszeitraums 57 %, was die im vorvertraglichen Anhang des Teilfonds mit 20 % angegebene Mindestverpflichtung zu nachhaltigen Investitionen überstieg.

Der vom externen Vermögensverwalter zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele gewählte Ansatz umfasste eine Schätzung des Anteils nachhaltiger Investitionen im Teilfonds, wobei nach Maßgabe der mit dem eigenen Tool des externen Vermögensverwalters ermittelten Scores jeweils ein per saldo vorliegender positiver Effekt auf ein oder mehrere Umweltziel(e) oder soziale(s) Ziel(e) nachgewiesen wurde. Zu den Umweltzielen und sozialen Zielen der vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen zählten beispielsweise ein verstärkter sozialer Nutzen durch die Investition in Bildung, sozialpolitische Stabilität, internationale Hilfe und Konnektivität. Er trug zu steigenden Umweltbeiträgen durch saubere Energie bei. Diese Beispiele für Ziele basieren auf den wichtigsten Zielen an jedem Quartalsende. Andere Ziele können während des Bezugszeitraums gesetzt worden sein.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt der externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit der externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Dieser Teilfonds berücksichtigte nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852).

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt?

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigten die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter die Indikatoren aus Tabelle 1 von Anhang I der SFDR Level 2 sowie bestimmte freiwillige Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der SFDR Level 2 für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und auf die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schloss Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese ganz wesentlich verletzen. Der externe Vermögensverwalter richtete sich ferner nach einer Ausschlusspolitik.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

- — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

In Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der nachhaltigen Investitionen zugeordnet ist, berücksichtigte der von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragte externe Vermögensverwalter in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren, wie in Anhang I zur Delegierten Verordnung 2022/1288 angegeben, sowie zwei freiwillige PAI-Indikatoren.

Der externe Vermögensverwalter legte der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

- — *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Der externe Vermögensverwalter berücksichtigte die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ zum Anteil nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angegeben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Teilfonds (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anklageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Repubblica Italiana	Öffentliche Hand	19,4	Italien
Bundesrepublik Deutschland	Öffentliche Hand	11,3	Deutschland
Royaume de Belgique	Öffentliche Hand	2,6	Belgien
Reino de Espana	Öffentliche Hand	2,3	Spanien
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Kommunikation	1,8	China
MICROSOFT CORPORATION	Technologie	0,9	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologie	0,9	Taiwan, Province of China
Republica Federativa do Brasil	Öffentliche Hand	0,7	Brasilien
ALPHABET INC.	Kommunikation	0,7	Vereinigte Staaten von Amerika
APPLE INC.	Technologie	0,6	Vereinigte Staaten von Amerika
VISA INC.	Finanzwert	0,6	Vereinigte Staaten von Amerika
Amadeus IT Group, S.A.	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,5	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA	Finanzwert	0,5	Italien
AGNICO EAGLE MINES LTD	Grundstoffe	0,5	Kanada
United States of America	Öffentliche Hand	0,5	Vereinigte Staaten von Amerika

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Teilfonds belief sich auf 57 % seines Vermögens.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

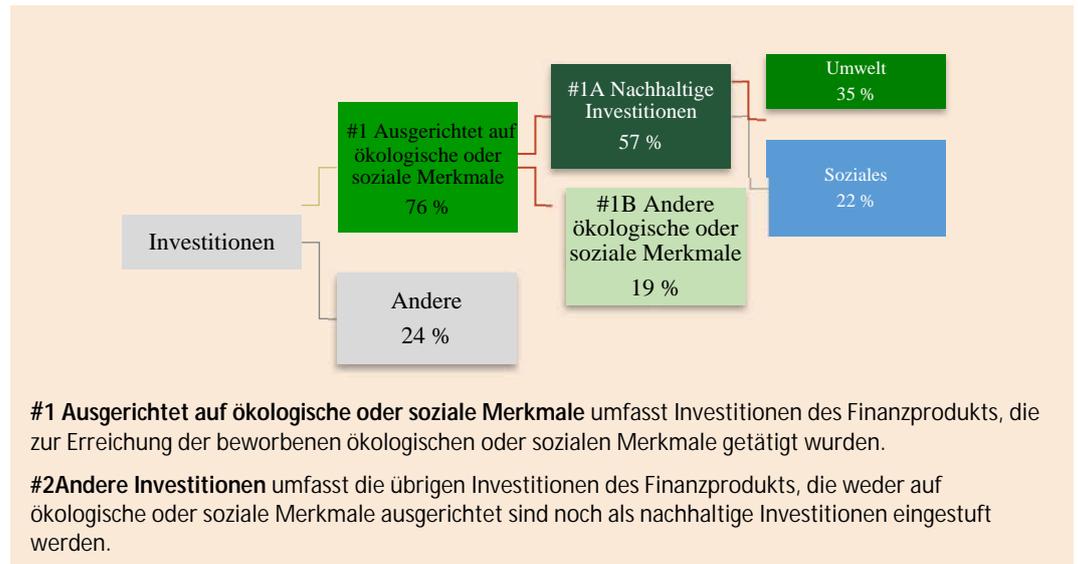
Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 76 % der Investitionen des Teilfonds auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet und 57 % dieser Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 35 % mit einem Umweltziel und 22 % mit einem sozialen Ziel.

#2 Andere Investitionen umfassen Barmittel, die für Nachhaltigkeitszwecke als neutral behandelt wurden. #2 Andere Investitionen umfassen auch Investitionen im Teilfonds, für die kein Score des eigenen Nachhaltigkeits-Tools des externen Vermögensverwalters vorlag und die daher nicht zum Nachhaltigkeits-Score des Teilfonds beitragen.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgenden Tabellen enthalten das Teilfonds-Engagement in Teilsektoren in dem Zeitraum anhand des Bloomberg Industry Classification Standard (BICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der BICS liefert nach Anlageklassen aufgeschlüsselte Daten und schließt Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen sowie Kredite ein. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Umsätze aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, erkennen lassen



	3,3 %
Sonstige Sektoren	
Öffentliche Hand	29,9
Finanzwert	15,4
Nicht-zyklische Konsumgüter	11,0
Technologie	6,8
Kommunikation	6,6
Industriewert	6,3
Zyklische Konsumgüter	5,7
Grundstoffe	4,3
Energie	2,8
Versorger	2,0

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.

● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁵ entsprechen?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

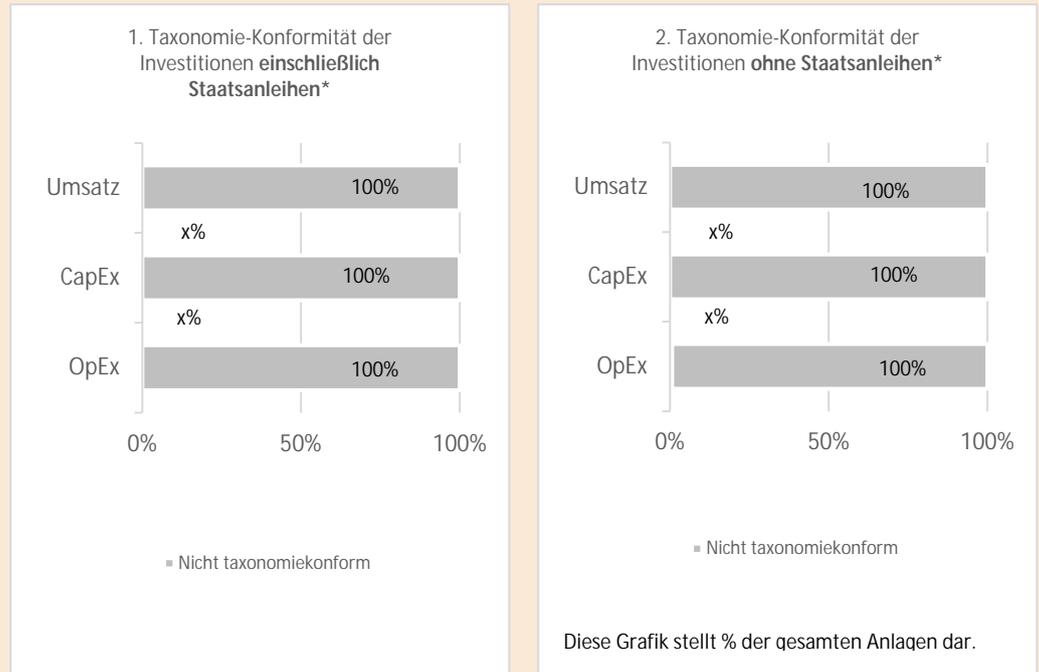
⁵Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform waren, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen betrug 0 % für beide Bezugszeiträume.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Multi Asset ESG Selection, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 22 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfasst die übrigen 24 % Investitionen, die weder auf die ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dabei handelt es sich um Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie etwa Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate. Sie werden aus der Berechnung des ESG-Engagements des Teilfonds ausgeschlossen. #2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, für die kein Score des eigenen Nachhaltigkeits-Tools des externen Vermögensverwalters vorlag und die daher nicht zum Nachhaltigkeits-Score des Teilfonds beitrugen.

Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in von ihren externen Vermögensverwaltern verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen, die ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR bewerben oder nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben.

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale in dem Teilfonds ergriffenen Maßnahmen zählen die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien bei der Auswahl von Investitionen für den Teilfonds sowie die Berücksichtigung des Nachhaltigkeits-Scores des Teilfonds und gegebenenfalls der einzelnen Investitionen bei der Auswahl der von dem Teilfonds gehaltenen Vermögenswerte. Der externe Vermögensverwalter setzte sein eigenes Tool ein, um die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu prüfen, in die investiert wurde, und wirkte aktiv auf die Unternehmen ein, in die investiert wurde.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands
 Unternehmenskennung: 635400NGI7TQMVD1S75

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44 %
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56 %

Nein

- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen oder gingen Engagements ein, die einen „Do good, do well“-Ansatz verfolgen, um positive soziale und/oder ökologische Veränderungen zu bewirken und gleichzeitig positive Renditen aus Kapitalwachstum zu liefern. Ein positiver sozialer und/oder ökologischer Wandel umfasst Gesundheit und Wohlergehen, nachhaltige Städte und Gemeinden, Ernährung, sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und nachhaltige Energie, verbesserte Bildung/Ausbildung, nachhaltige(r) Konsum und Produktion oder andere soziale Ziele und Umweltziele, wie sie in den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) oder ähnlichen Referenzrahmen aufgeführt sind.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 44 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 56 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert. Die von den externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen ihrer nachhaltigen Investitionsziele umfassen Folgendes:

- Das Mandat des externen Vermögensverwalters trug zu einer nachhaltigeren, inklusiveren Welt bei durch überwiegender Investition in die Aktien von Unternehmen, deren Produkte und/oder Dienstleistungen positive soziale und/oder ökologische Auswirkungen auf die vier Impact-Themen des Mandats haben, die jeweils zentrale globale Herausforderungen darstellen: (i) soziale Einbindung und Bildung, (ii) Umwelt- und Ressourcenerfordernisse, (iii) Gesundheit und Lebensqualität und (iv) „Base of the Pyramid“-Konzept (d. h., den Bedarf der ärmsten vier Milliarden Menschen auf der Welt zu decken). Die Wirkungsanalyse wurde auf der Grundlage eines Referenzrahmens ausgeführt, der sich auf die Bewertung von drei Faktoren stützt: (i) Intention, (ii) Produktwirkung und (iii) Geschäftspraktiken.
- Das nachhaltige Investitionsziel des externen Vermögensverwalters wurde vollständig durch Investitionen in Aktienwerte von Unternehmen erfüllt, die dazu beitragen, die weltweit dringendsten Probleme gemäß Definition durch die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) zu lösen. Umweltfokussierte Investitionen erfolgten in den Themen Effizienz, Elektrifizierung und Digitalisierung, grüne Energie, Umweltsanierung und Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Lebensmittel, Wasser und Abfall. Investitionen mit einem sozialen Ziel erfolgten in den Bereichen bezahlbarer Wohnraum, Bildung und Qualifizierung, finanzielle und digitale Inklusion, öffentliche Gesundheit, Sicherheit und Gefahrenabwehr.
- Das Mandat des externen Vermögensverwalters investierte in Umweltlösungen und Unternehmen, von denen er auf der Grundlage seines eigenen Klassifizierungssystems überzeugt ist, dass sie im Übergang zu einer nachhaltigeren globalen Wirtschaft gut positioniert sind. Er investierte in Unternehmen, die im Bereich zunehmender Ressourceneffizienz und in Umweltmärkten tätig sind. Diese Märkte befassen sich mit mehreren langfristigen makroökonomischen Themen: wachsende Bevölkerungen, steigende Lebensstandards, zunehmende Urbanisierung, steigender Verbrauch und Schwund begrenzter natürlicher Ressourcen. Es erfolgten Investitionen in Unternehmen, die mehr als 20 % ihres zugrunde liegenden Umsatzes aus dem Vertrieb von Umweltprodukten oder -dienstleistungen in den Bereichen Energieeffizienz, erneuerbare Energie, Wasser, Abfall und nachhaltige Lebensmittel sowie in Agrarmärkten erwirtschaften.
- Der externe Vermögensverwalter investierte in Emittenten, von denen er überzeugt ist, dass sie positiv von umwelt- oder sozialorientierten nachhaltigen Investitionsthemen profitieren, die von den UN SDGs abgeleitet sind – wie Gesundheit, Klima und Mitspracherecht. Alle Emittenten trugen direkt zum Erreichen von mindestens einem UN SDG bei.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

- *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	131.982	140.886	141.000	167.289	145.289
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	186	186	185	205	191
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	656	853	1.114	954	894
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	67	68	70	68	68
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 11)	55	54	61	59	57

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	145.289	113.910
CO ₂ -Fußabdruck tCO ₂ e/ Mio. EUR EVIC (Tabelle 1, PAI 2)	191	173
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	894	755
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	68	80
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 11)	57	60

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schlossen gegen diese Grundsätze verstoßende oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzendes Unternehmen aus.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ angegeben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mercado Libre, Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	7,4	Vereinigte Staaten von Amerika
Oersted A/S	Versorger	4,3	Dänemark
SHOPIFY INC.	Informationstechnologie	3,8	Kanada
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finanzwerte	3,7	Indonesien
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	3,3	Niederlande
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,7	Taiwan, Province of China
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	2,4	Frankreich
Koninklijke DSM N.V.	Werkstoffe	2,3	Niederlande
TESLA, INC.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
CHR. HANSEN HOLDING A/S	Werkstoffe	2,0	Dänemark
AUTODESK, INC.	Informationstechnologie	2,0	Vereinigte Staaten von Amerika
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	Werkstoffe	2,0	Vereinigte Staaten von Amerika
DEXCOM, INC.	Gesundheit	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
DEERE & COMPANY	Industriewerte	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	1,7	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

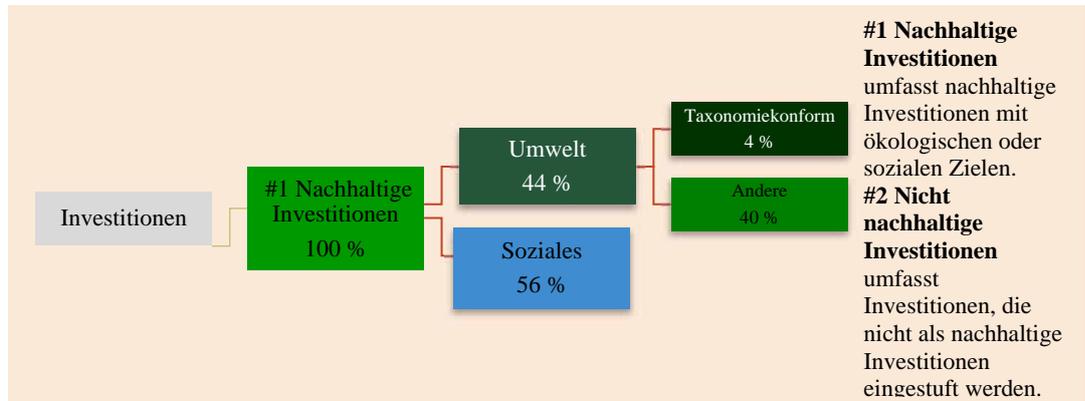
● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 44 % mit einem Umweltziel und 56 % mit einem sozialen Ziel. Dies umfasste 4 %, die in mit der EU-Taxonomie konforme nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert waren.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
	2,0
Sonstige Sektoren	
Gesundheit	22,9
Informationstechnologie	17,8
Industriewerte	17,1
Nicht-Basiskonsumgüter	12,9
Finanzwerte	11,8
Werkstoffe	6,8
Versorger	6,3
Basiskonsumgüter	2,1
Telekommunikationsdienstleistungen	1,3
Immobilien	0,9
Energie	0,1

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vom externen Vermögensverwalter berechnete Anteil nachhaltiger mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen betrug 4 %. Inwieweit diese Investitionen den in der EU-Taxonomie festgelegten Anforderungen entsprachen, war nicht Gegenstand eines Urteils mit Prüfungssicherheit oder einer Überprüfung durch einen Abschlussprüfer oder einen Dritten. Konformität wurde hergestellt durch eine Mischung aus externen Daten und Anlageresearch. Eine ausführliche Erläuterung der Gründe für andere nachhaltige Investitionen als mit der EU-Taxonomie konforme Investitionen mit einem Umweltziel ist nachstehend in einem gesonderten Abschnitt enthalten.

● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁶ entsprechen?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

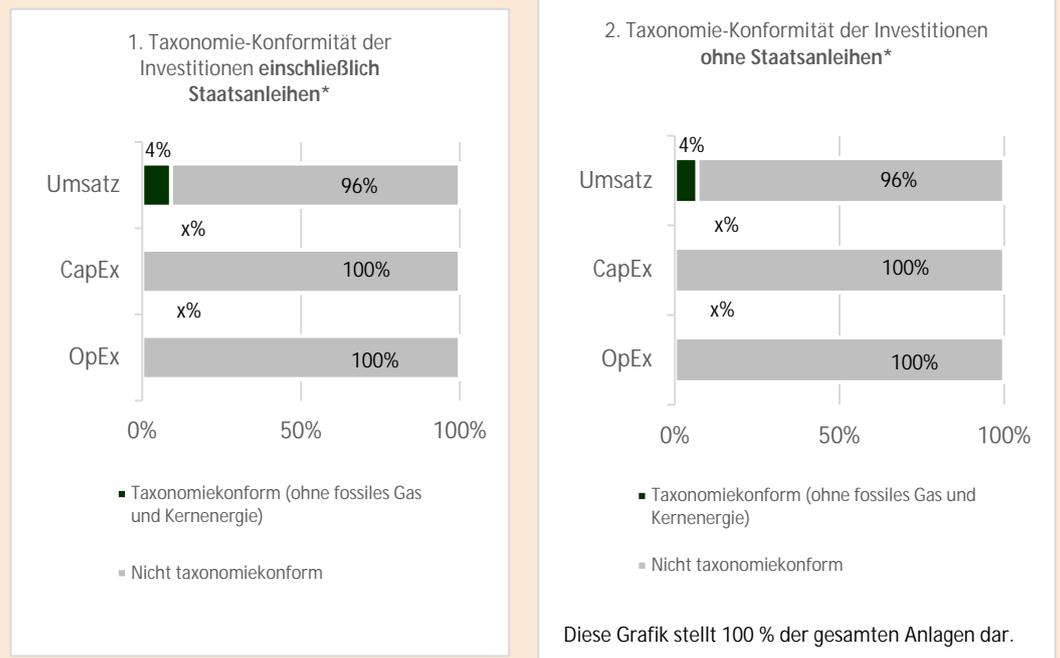
⁶Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 11 %.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 4 %. Dies war niedriger als die prozentuale Konformität im Kalenderjahr 2022, in dem 7 % der Investitionen mit der EU-Taxonomie konform waren. Dies war durch mehrere Änderungen im Portfolio bedingt, die von den externen Vermögensverwaltern im Kalenderjahr 2023 durchgeführt wurden.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Global Impact (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 56 % der Investitionen. Daher hat der Fonds die Mindestverpflichtung zu 5 % Investitionen mit einem sozialen Ziel wie im vorvertraglichen Dokument angegeben übertroffen.



Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2, Abs. 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Die Verfolgung einer Wirkungsstrategie durch den externen Vermögensverwalter, um auf lange Sicht neben Kapitalzuwachs auch zu einer nachhaltigeren, inklusiveren Welt beizutragen. Dies wurde erzielt durch eine standardbasierte Bewertung, auf Geschäftstätigkeiten beruhende Ausschlüsse und aktive Eigentümerschaft, um das nachhaltige Investitionsziel fortlaufend zu erreichen durch kontinuierliche Einhaltung und Überwachung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie.
- Der externe Vermögensverwalter stellte die Beachtung der verbindlichen Elemente der Strategie einschließlich der Bewertung aller Investitionen als nachhaltige Investitionen sicher. Zum Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels wurden sämtliche Investitionen als zu einem Umweltziel und/oder sozialem Ziel beitragend bewertet, wenn a) ein Mindestanteil der Geschäftstätigkeit des Emittenten zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel beitrug, oder b) die Geschäftspraktiken des Emittenten zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel beitrugen.
- Der externe Vermögensverwalter führte bestimmte Mitwirkungsaktivitäten bei einzelnen Unternehmen im Kalenderjahr durch.
- Der externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass alle Wertpapiere direkt zum Erreichen von mindestens einem UN SDG beitrugen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands
Unternehmenskennung: 635400KMRFIUCJLMEW18

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **90 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **10 %**

Nein

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden **damit ökologische oder soziale Merkmale** beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, und in Organismen für gemeinsame Anlagen, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen, die nach Einschätzung der externen Vermögensverwalter zum Übergang zu oder zur Förderung einer „Kreislaufwirtschaft“ beitragen.

Die Kreislaufwirtschaft zielt auf die Minimierung von Abfällen ab, indem der gesamte Lebenszyklus von Materialien, Produkten und Dienstleistungen berücksichtigt wird und Produkte und Betriebsabläufe so umgestaltet werden, dass einer oder alle der folgenden Aspekte gefördert werden: verstärkte Reparaturen,



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Wiederverwendung, Recycling, Neudesign und/oder Verlängerung der Produktlebensdauer. Die externen Vermögensverwalter können ebenfalls in Unternehmen investieren, die ihre Geschäftsmodelle in zirkuläre Konzepte umwandeln, indem sie einen verantwortungsvolleren Konsum fördern. Dazu gehören u. a. Unternehmen, die an der Reparatur oder dem Wiederverkauf von Waren beteiligt sind, oder Unternehmen, die recycelbare Materialien herstellen oder verwenden.

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 90 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 10 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert.

Die von den externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien umfassten:

- Der externe Vermögensverwalter investierte nach Möglichkeit in nachhaltige Investitionen mit positiven Auswirkungen in Unternehmen, die nach Einschätzung des externen Vermögensverwalters zum Übergang zu oder zur Förderung einer „Kreislaufwirtschaft“ beitragen. Zulässige Wertpapiere umfassten Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeiten zu einem erheblichen Teil (gemessen am Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf derartige Wirtschaftstätigkeiten entfielen. Der externe Vermögensverwalter setzte standard- und wertebasierte Ausschlüsse ein, um Emittenten auszuschließen, die schwerwiegend gegen internationale Standards verstießen, oder solche, deren Tätigkeiten in erheblichem Umfang nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt hatten. Abschließend nahm der externe Vermögensverwalter auch Einfluss auf das Management von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Problemen.
- Mit Hilfe einer Reihe eigener Nachhaltigkeitsindikatoren, Ausschlüsse und Mitwirkungsmaßnahmen stellte der externe Vermögensverwalter sicher, dass die Umweltziele und sozialen Ziele erreicht wurden.
- Der externe Vermögensverwalter erreichte sein Ziel, indem er in Emittenten oder Wertpapiere investierte, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen und diese Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, sowie in Unternehmen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der externe Vermögensverwalter investierte in nachhaltige Investitionen, die zu einer Reihe von Umweltzielen und/oder sozialen Zielen beitragen, darunter alternative und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Vermeidung oder Verminderung von Umweltverschmutzung, Wiederverwendung und Recycling, Gesundheit, Ernährung, Sanitäreinrichtungen und Bildung sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung. Sein eigener Referenzrahmen berücksichtigt maßgebliche ökologische und soziale Fragen, die als für die Unternehmen der Emittenten relevant erachtet werden, anhand von ESG-Scores als Möglichkeit zur Bewertung des Engagements bzw. Umgangs der Emittenten in/mit derartigen Risiken und Chancen. Die ESG-Scores berücksichtigen, dass bestimmte ökologische und soziale Themen auf der Grundlage der Art der Tätigkeit des Emittenten wesentlicher sind, indem die Themen in der Scoring-Methodik unterschiedlich gewichtet werden.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	848	847	850	839	846
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	6	5	4	5	5
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Tabelle 1, PAI 7)					
Emissionen in Wasser Metrische Tonnen (Tabelle 1, PAI 8)	0	0	0	0	0
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0	0

Wie bei allen ESG-Datenanbietern ist die Abdeckung nicht durchgängig, und bestimmte Wertpapiere und/oder Datenpunkte sind derzeit nicht erfasst. Die Abdeckung seitens der Datenanbieter ist bei einigen der Kennzahlen im Bezugszeitraum zurückgegangen, und in diesen Fällen sind die Felder deshalb leer. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft laufend sowohl die Bereitstellung bestimmter ESG-Daten als auch die breitere Erfassungsleistung von Datenanbietern mit dem Ziel, Fälle von Erfassungslücken in den Berichtszeiträumen zu minimieren.

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	846	967
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	5	5
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Tabelle 1, PAI 7)		0
Emissionen in Wasser Metrische Tonnen (Tabelle 1, PAI 8)	0	192
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

● *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption und schlossen Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzen.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass ihre nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

— *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „*Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*“ angegeben.



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS), berechnet mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der

Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Wertes der zu jedem Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Größte Investitionen

Sektor

In % der Vermögenswerte

Land

XYLEM INC.	Industriewerte	3,5	Vereinigte Staaten von Amerika
REPUBLIC SERVICES, INC.	Industriewerte	3,1	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	2,9	Niederlande
WASTE MANAGEMENT, INC.	Industriewerte	2,9	Vereinigte Staaten von Amerika
WASTE CONNECTIONS, INC.	Industriewerte	2,7	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICAN WATER WORKS	Versorger	2,6	Vereinigte Staaten von Amerika
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger	2,4	Frankreich
EQUINIX, INC.	Immobilien	2,1	Vereinigte Staaten von Amerika
EVOQUA WATER	Industriewerte	2,0	Vereinigte Staaten von Amerika
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industriewerte	2,0	Vereinigte Staaten von Amerika
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	1,9	Frankreich
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	Werkstoffe	1,8	Vereinigte Staaten von Amerika
SMURFIT KAPPA GROUP PUBLIC	Werkstoffe	1,8	Irland
SYNOPSIS, INC.	Informationstechnologie	1,7	Vereinigte Staaten von Amerika
EATON CORPORATION PUBLIC	Industriewerte	1,7	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

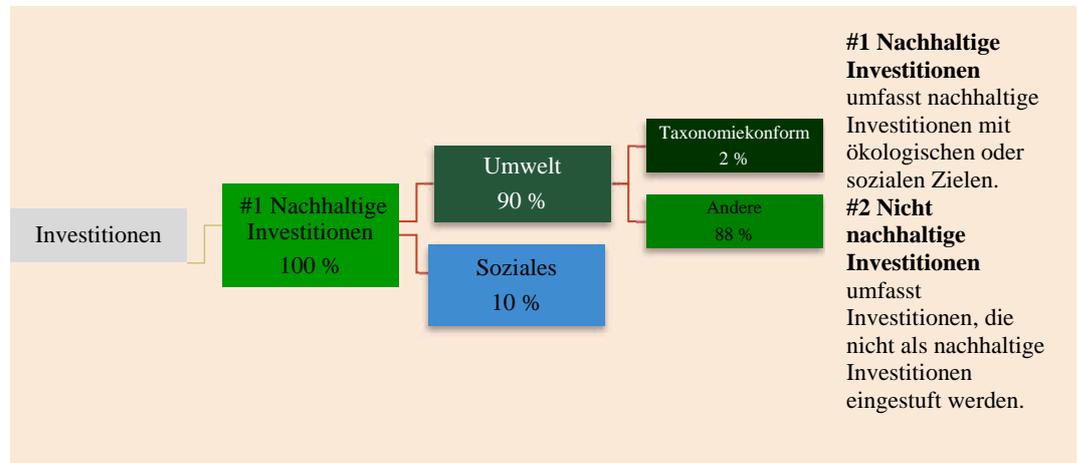
Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 90 % mit einem Umweltziel und 10 % mit einem sozialen Ziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
	4,0
Sonstige Sektoren	
Industriewerte	31,9
Informationstechnologie	26,6
Werkstoffe	15,1
Versorger	12,2
Nicht-Basiskonsumgüter	4,6
Basiskonsumgüter	3,7
Immobilien	3,3
Gesundheit	2,7

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug 2 %. Die EU-taxonomeikonformen grünen Investitionen wurden von dem externen Vermögensverwalter umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Wertpapiergewichtungen werden mit dem Umsatzanteil multipliziert, der auf Wirtschaftstätigkeiten entfällt, die zu Umweltzielen beitragen). Screening-Kriterien wurden auf einer „Best Effort“-Basis angewandt, um erhebliche Beeinträchtigungen zu mindern und einen sozialen Mindestschutz aufrechtzuerhalten.

● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁷ entsprechen?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

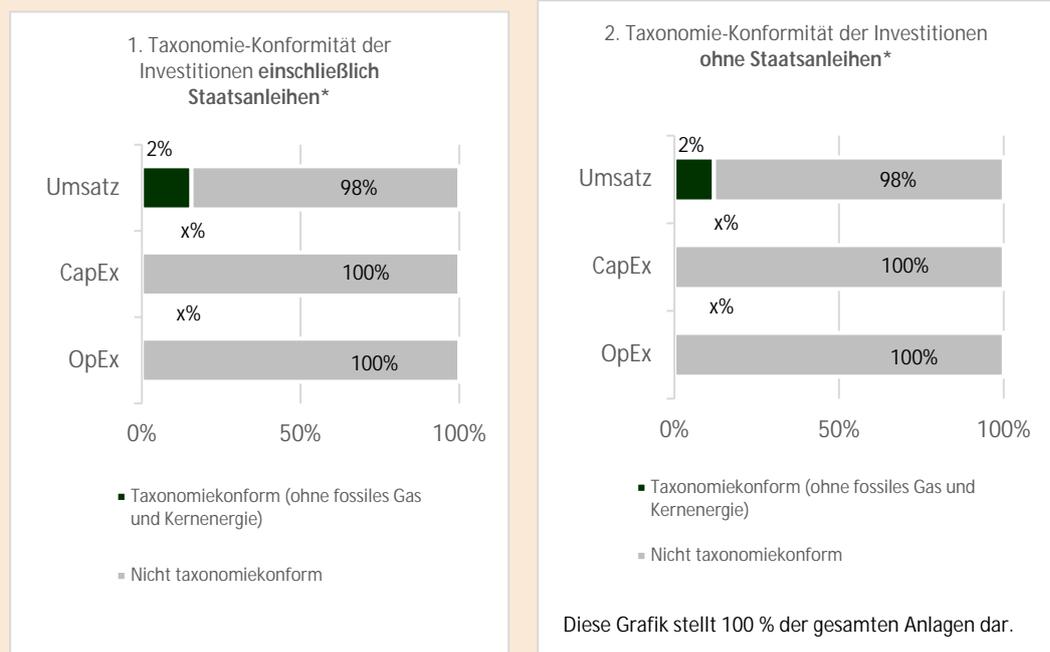
⁷Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 2 %. Dies war niedriger als die prozentuale Konformität im vorherigen Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2022, in dem 14 % der Investitionen mit der EU-Taxonomie konform waren. Der Beitrag zur Taxonomie-Konformität entfiel in beiden Jahren auf einen einzigen zugrunde liegenden externen Vermögensverwalter. Die Begründung für diesen Rückgang war, dass „die Berichterstattung zwischen 2022 und 2023 von geschätzten Daten zu von Unternehmen gemeldeten Daten wechselte“.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Circular Economy Opportunities (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 88 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 10 % der Investitionen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2, Abs. 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den externen Vermögensverwaltern zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Der externe Vermögensverwalter erreichte das nachhaltige Investitionsziel im Zeitraum durch die Einhaltung der verbindlichen Elemente, einschließlich der Bewertung aller nachhaltigen Investitionen mittels des eigenen Referenzrahmens des externen Vermögensverwalters und Umsetzung der Ausschlusspolitik. Des Weiteren wirkte der externe Vermögensverwalter bis zum 31.12.2023 auf 19 Unternehmen ein.
- Eigene Bewertung der ökologischen Performance von Unternehmen, in die investiert wird, der Ausschlusspolitik und der Mitwirkung durch die externen Vermögensverwalter. Der externe Vermögensverwalter wirkte in Bezug auf 9 Themen mit und nahm zu einer Reihe von Themen Einfluss auf 6 Unternehmen. Dazu zählte die Mitwirkung bei Unternehmen, die (gemessen von den PAI-Indikatoren und anderen Faktoren) starke nachteilige Auswirkungen hatten, um das betreffende Unternehmen dahingehend zu beeinflussen, seine Tätigkeiten so zu verändern, dass die nachteiligen Auswirkungen verringert werden.
- Die Beachtung der verbindlichen Elemente der Strategie und ESG-Rating-Analyse durch den externen Vermögensverwalter.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands
 Unternehmenskennung: 635400GGBUWONXZZME19

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 98 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 2 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteln gleichgestellte Mittel und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Vermögens des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter investierten in erster Linie in Unternehmen, die nach Einschätzung der externen Vermögensverwalter zu dem Ziel eines Übergangs zu sauberer Energie beitragen, die aus CO2-emissionsarmen Quellen erzeugt wurde.

Die externen Vermögensverwalter investierten auch in Unternehmen, die eine effiziente Energienutzung sowie eine Senkung des Energieverbrauchs aktiv fördern, indem sie einen verantwortungsvolleren Verbrauch ermöglichen; dazu zählen auch Unternehmen, die in den Bereichen Wärmedämmung von Gebäuden, intelligente Messsysteme (Smart Metering) und Batteriespeicherlösungen aktiv sind. Der Anlageansatz bei der Auswahl von Investitionen konzentrierte sich hauptsächlich auf Anlagen, die dem Übergang zu einem weltweiten sauberen Energiesystem dienen oder zu dessen Förderung beitragen, und unterliegt dabei keinen Beschränkungen in Bezug auf bestimmte Regionen, Sektoren oder Marktkapitalisierungen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 98 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 2 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert (aus der Berechnung ausgenommen waren Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke).

Die von den einzelnen externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien umfassten:

- Das nachhaltige Investitionsziel des dem externen Vermögensverwalter zugrunde liegenden Mandats wurde erreicht. Der Teilfonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens weltweit in Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu CO₂-ärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, beispielsweise Unternehmen aus den Bereichen Erzeugung, Verteilung, Speicherung und Transport CO₂-ärmerer Energie und der damit verbundenen Lieferkette sowie der Bereitstellung von Material und Technologie. Das umfasste auch Investitionen in andere Unternehmen weltweit, die einen geringeren prozentualen Umsatzanteil aus diesen Tätigkeiten erzielten, aber nach Ansicht des externen Vermögensverwalters eine entscheidende Rolle für die Energiewende spielen. Alle gehaltenen Unternehmen wurden vom externen Vermögensverwalter als nachhaltige Investitionen erachtet.
- Die mit dem zugrunde liegenden Mandat beworbenen Umweltziele bestanden in der Verringerung von Umwelt- und Klimabeeinträchtigungen durch Treibhausgasemissionen. Anhand von Nachhaltigkeitsindikatoren konnte der externe Vermögensverwalter messen, inwieweit die Umweltziele des Produkts erreicht wurden.
- Der zugrunde liegende Fonds erreichte seine nachhaltigen Ziele durch eine Mischung aus:
 - **Positiven Auswirkungen:** Dieser zugrunde liegende Fonds erreichte positive ökologische Auswirkungen, indem er in Unternehmen investierte, die nach der Auffassung des externen Vermögensverwalters den Strukturwandel hin zu einer nachhaltigen, CO₂-armen Wirtschaft vorantrieben und/oder dazu beitrugen, Treibhausgasemissionen und Luftverschmutzung zu verringern. Der zugrunde liegende Fonds investierte überwiegend in Unternehmen, deren Tätigkeiten in erheblichem Umfang insbesondere mit erneuerbarer Energie, Technologien zur Verringerung von CO₂-Emissionen oder Energieverbrauch in Bereichen wie Industrie, Gebäuden oder Transport in Zusammenhang stehen, sowie in ermöglichende Technologien und Infrastruktur, die entscheidende Voraussetzungen für den Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft darstellen wie Energiespeicherung, Leistungshalbleiter, Investitionen in das Stromnetz und sonstige einschlägige Wirtschaftstätigkeiten. Zulässige Wertpapiere umfassten Aktien von Unternehmen, deren Tätigkeiten zu einem beträchtlichen Teil (gemessen am Umsatz, EBIT, Unternehmenswert oder ähnlichen Kennzahlen) auf derartige Wirtschaftstätigkeiten entfielen.
 - **Standard- und wertebasierte Ausschlüsse:** Der zugrunde liegende Fonds schloss Emittenten aus, die schwerwiegend gegen internationale Standards verstießen oder deren Tätigkeiten in beträchtlichem Umfang nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt hatten.
 - **Aktive Eigentümerschaft:** Der zugrunde liegende Fonds nahm zu wesentlichen ESG-Themen Einfluss auf das Management von Unternehmen.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden. Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q1	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	66.705	83.932	89.424	104.315	86.094
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	1.090	1.090	1.060	1.039	1.070
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	14	13	12	11	12
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	71	71	72	71	71
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Tabelle 2, PAI 4)	46	46	44	42	44

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

PAI	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2022
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	86.094	29.380
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	1.070	1.166
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (Tabelle 1, PAI 4)	12	14
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen % (Tabelle 1, PAI 5)	71	76
Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Tabelle 2, PAI 4)	44	57

● *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schlossen Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzen.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

— *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**“ angegeben.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS) mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus 11 Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.



Verwaltungsgesellschaft	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
-------------------------	--------	------------------------	------

VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Industriewerte	3,6	Dänemark
SAMSUNG SDI CO., LTD.	Informationstechnologie	2,9	Korea (Republik)
LIVENT CORPORATION	Werkstoffe	2,7	Vereinigte Staaten von
RWE Aktiengesellschaft	Versorger	2,5	Deutschland
GREENCOAT RENEWABLES	Finanzwerte	2,4	Irland
Red Electrica Corporacion, S.A.	Versorger	2,4	Spanien
NXP Semiconductors N.V.	Informationstechnologie	2,2	Vereinigte Staaten von
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES,	Informationstechnologie	2,1	Vereinigte Staaten von
ARRAY TECHNOLOGIES, INC.	Industriewerte	2,1	Vereinigte Staaten von
Iberdrola, S.A.	Versorger	2,1	Spanien
FIRST SOLAR, INC.	Informationstechnologie	2,1	Vereinigte Staaten von
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	1,9	Niederlande
ENPHASE ENERGY, INC.	Informationstechnologie	1,8	Vereinigte Staaten von
JOHNSON MATTHEY PLC	Werkstoffe	1,8	Vereinigtes Königreich
SUNNOVA ENERGY	Energie	1,7	Vereinigte Staaten von

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

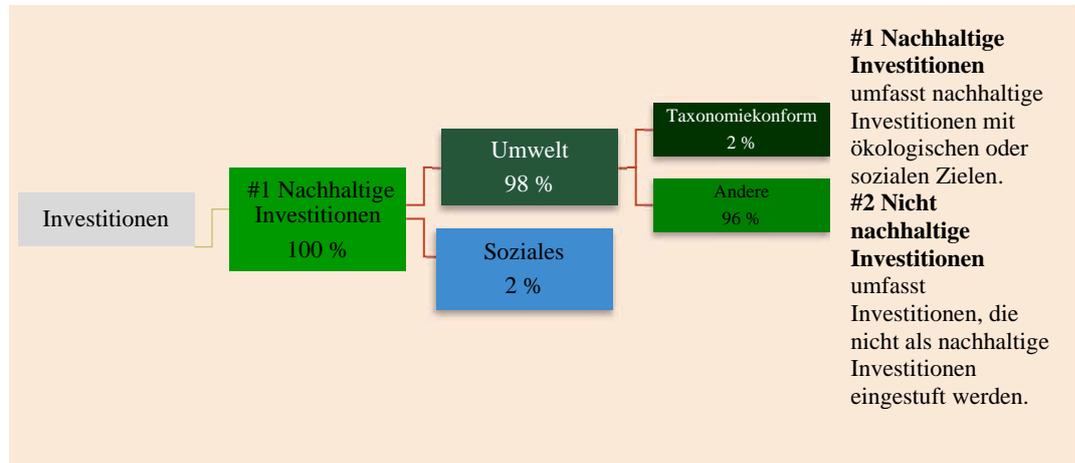
● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 98 % mit einem Umweltziel und 2 % mit einem sozialen Ziel.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
	8,0
Sonstige Sektoren	
Informationstechnologie	32,2
Versorger	27,3
Industriewerte	26,0
Werkstoffe	8,4
Nicht-Basiskonsumgüter	4,5
Finanzwerte	1,2
Immobilien	0,5

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomeikonformer nachhaltiger Investitionen betrug 2 %. Die EU-taxonomeikonformen grünen Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Wertpapiergewichtungen werden mit dem Umsatzanteil multipliziert, der auf Wirtschaftstätigkeiten entfällt, die zu Umweltzielen beitragen). Screening-Kriterien wurden von dem externen Vermögensverwalter auf einer „Best Effort“-Basis angewandt, um erhebliche Beeinträchtigungen zu mindern und einen sozialen Mindestschutz aufrechtzuerhalten.

● Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁸ entsprechen?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

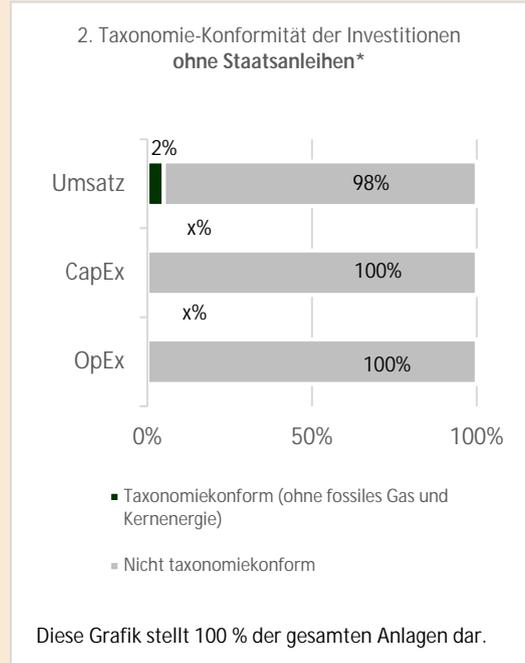
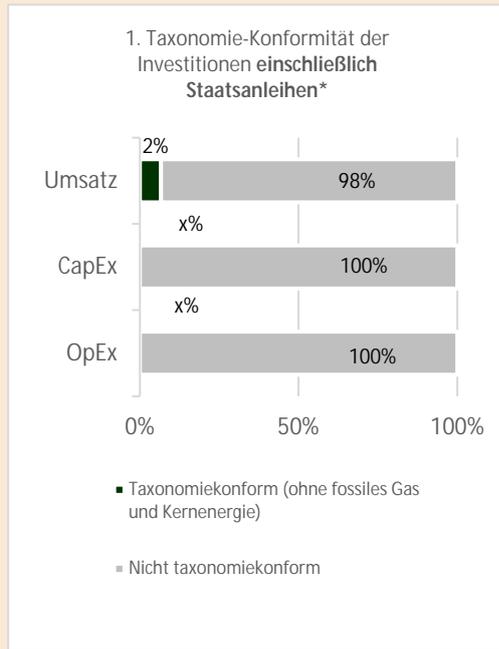
⁸Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen lag im Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2023, bei 2 %. Dies war niedriger als die prozentuale Konformität im vorherigen Bezugszeitraum, dem Kalenderjahr 2022, in dem 5 % der Investitionen mit der EU-Taxonomie konform waren. Der Beitrag zur Taxonomie-Konformität entfiel in beiden Jahren auf einen einzigen externen Vermögensverwalter des Teilfonds. Die Begründung für diesen Rückgang war, dass „die Berichterstattung zwischen 2022 und 2023 von geschätzten Daten zu von Unternehmen gemeldeten Daten wechselte“.



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 96 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 2 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2, Abs. 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?



Zu den während des Bezugszeitraums von den einzelnen externen Vermögensverwaltern im Teilfonds zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Der Einsatz des eigenen Referenzrahmens des externen Vermögensverwalters für nachhaltige Investitionen zur Bewertung von Wertpapieren unter Berücksichtigung einer umsatzgewichteten Ausrichtung sowie dem Ausschluss von Unternehmen und die Bewertung einer guten Unternehmensführung. Der externe Vermögensverwalter suchte alle sechs Monate den Dialog oder persönlichen Kontakt mit dem Management aller Unternehmen und nahm Einfluss auf im Portfolio gehaltenen Emittenten. In diesen Meetings wurden neben Geschäftstrends und Ertragslage regelmäßig auch Nachhaltigkeitsthemen besprochen. Im Jahr 2023 nahm der externe Vermögensverwalter im gesamten investierbaren Universum zu einer Reihe verschiedener Themen 27 Mal gezielt Einfluss bei Nachhaltigkeitsthemen, insbesondere zu Klimawandel, Menschenrechten und Unternehmensführung. Darüber hinaus arbeitete er im Bezugszeitraum an einem Projekt zur Masseneinflussnahme, das Unternehmen aus dem Portfolio und dem breiteren investierbaren Universum dazu animierte, Pläne zum Übergang zur Klimaneutralität aufzustellen. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.
- Eigene Bewertung der ökologischen Performance von Unternehmen, in die investiert wird, der Ausschlusspolitik und der Mitwirkung durch den externen Vermögensverwalter. Der externe Vermögensverwalter wirkte bis zum 31.12.2023 auf sechzehn Unternehmen ein.
- Der externe Vermögensverwalter nutzte seinen eigenen Referenzrahmen zur Ermittlung von Unternehmen, die im Übergangssektor tätig sind. Der Portfolioaufbauprozess schloss Positionen aus, die gemäß Festlegung durch den Ausschuss des externen Vermögensverwalters für verantwortungsbewusstes Investieren als unvereinbar mit seiner Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren erachtet wurden oder die an bestimmten umstrittenen Sektoren beteiligt waren, und investierte nur in Unternehmen, die im Sektor Energiewende tätig waren. Zum Sektor Energiewende zählen insbesondere Solarenergie, Windenergie, Biomasse, Wasserstoff, Brennstoffzellen und geothermische Energiesektoren. Der externe Vermögensverwalter wirkte bei 9 Themen mit und

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Energy Transition (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

nahm zu einer Reihe von Themen Einfluss auf 16 Unternehmen. Dazu zählte die Mitwirkung bei Unternehmen, die (gemessen von den PAI-Indikatoren und anderen Faktoren) starke nachteilige Auswirkungen hatten, um das betreffende Unternehmen dahingehend zu beeinflussen, seine Tätigkeiten so zu verändern, dass die nachteiligen Auswirkungen verringert werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds des Mediolanum Best Brands
Unternehmenskennung: 6354008VEBLRH86BRH96

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **43 %**

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **57 %**

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von ___ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Verwaltungsgesellschaft hielt 100 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteln gleichgestellte Mittel und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) in Mandaten in Bezug auf einen Teil des Vermögens des Teilfonds, der von ihren ausgewählten externen Vermögensverwaltern verwaltet wird, die nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 der SFDR anstreben. Die Verwaltungsgesellschaft führte die regelmäßigen Bewertungen und Sorgfaltsprüfungen durch, wie im vorvertraglichen Dokument für diesen Teilfonds angegeben.

Der von der Verwaltungsgesellschaft mit der direkten Verwaltung des Teilfondsvermögens beauftragte externe Vermögensverwalter investierte hauptsächlich in nachhaltige Investitionen, vor allem in Unternehmen, die zur Umsetzung von nachhaltigen Ernährungsweisen beitragen oder dabei sind, sich in diese Richtung zu entwickeln.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

Nachhaltige Ernährungsweisen können sich auf die gesamte Lebensmittelwertschöpfungskette von der Lebensmittelproduktion bis hin zur Entsorgung erstrecken. Nachhaltige Ernährungsweisen umfassen auch das Bestreben, die weltweite Lebensmittelproblematik zu lösen, um sicherzustellen, dass jeder auf diesem Planeten Zugang zu angemessenen und nahrhaften Lebensmitteln hat und dass dadurch die Hungerproblematik beendet, die Lebensmittelversorgung gesichert, die Ernährung verbessert und eine nachhaltige Landwirtschaft gefördert wird. Dazu gehören überdies nachhaltige Verbrauchs- und Produktionsmuster sowie die Reduzierung von Abfällen. Der Anlageansatz bei der Auswahl von Anlagen konzentriert sich hauptsächlich auf Anlagen, die dem Übergang zu nachhaltigen Ernährungsweisen dienen oder zu deren Förderung beitragen, und unterliegt dabei keinen Beschränkungen in Bezug auf bestimmte Regionen, Sektoren oder die Marktkapitalisierung.

Die Verwaltungsgesellschaft führte die Portfolio-Scores zusammen und berücksichtigte dabei die Berechnung externer Vermögensverwalter. Der Teilfonds war in dem Zeitraum zu 43 % in nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und zu 57 % in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel engagiert (aus der Berechnung ausgenommen waren Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke).

Die von den einzelnen externen Vermögensverwaltern verfolgten Ansätze zum Erreichen der nachhaltigen Investitionsziele ihrer jeweiligen Strategien umfassten:

- Erreichen einer positiven sozialen und/oder ökologischen Auswirkung, indem hauptsächlich in Unternehmen investiert wird, die nach Meinung des externen Vermögensverwalters zur Wertschöpfungskette Ernährung beitragen und/oder davon profitieren, insbesondere die Nahrungsqualität, der Zugang zu Nahrung und die Nachhaltigkeit der Lebensmittelherstellung. Diese Unternehmen tragen dazu bei, Lebensmittellieferungen zu sichern und die Gesundheit von Mensch und Planet durch den Beitrag zu Nahrungsumstellungen und weltweiter Ernährungssicherheit zu verbessern. Dies wurde durch eine Kombination aus der Bewertung auf positive Auswirkungen des eigenen Referenzrahmens des externen Vermögensverwalters, aus Normen und wertbasierten Ausschlüssen und aktiver Eigentümerschaft erreicht.
- Der externe Vermögensverwalter investierte in erster Linie in die Aktienwerte von Unternehmen, die an Tätigkeiten beteiligt sind, die Teil der Wertschöpfungskette Lebensmittel und Landwirtschaft sind, einschließlich Verpackung, Verarbeitung, Vertrieb, Technologie, Dienstleistungen im Zusammenhang mit Lebensmitteln und Landwirtschaft, Saatgut, Agrarchemikalien oder Chemikalien in Lebensmittelqualität und Lebensmittelhersteller. Das Mandat investiert in Unternehmen, die globale Nachhaltigkeitsprobleme innerhalb des Themas Ernährung aktiv angehen. Die drei wichtigsten nachhaltigen Ernährungstrends im Fokus sind: die Bewerbung gesunder und nachhaltiger Nahrungsauswahl, für Effizienzen in den globalen Lieferketten für Lebensmittel sorgen und die Ermöglichung einer weniger ressourcenintensiven Landwirtschaft.

Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds in dem Zeitraum entsprachen der Definition nachhaltiger Investitionen der externen Vermögensverwalter wie von Artikel 2 Nummer 17 der SFDR vorgegeben. Werden Vermögenswerte delegiert, bestätigt jeder externe Vermögensverwalter, dass er seine Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllt. Die Methoden der Festlegung unterscheiden sich jedoch zwischen den Vermögensverwaltern. Die Verwaltungsgesellschaft hat auch geprüft, inwieweit jeder externe Vermögensverwalter seine eigenen Definitionen nachhaltiger Investitionen einhielt, sofern derartige Investitionen in dem Zeitraum gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR getätigt wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Teilfonds ist der Zeitraum von seiner Auflegung am 19. Mai 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Der Teilfonds verwendete keinen speziellen Index, der als Referenzwert bestimmt wurde, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

● *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager berechnete die Verwaltungsgesellschaft die Nachhaltigkeitsindikatoren, die nachstehend aufgeführten PAI, für den Bezugszeitraum. Im Bezugszeitraum führte MSCI einen neuen Methodenansatz ein, der zwei Aspekte der Berechnung von PAI-Scores auf Portfolioebene verändert. Die erste Änderung ist die Verwendung von Point-in-Time-PAI-Daten über das gesamte Jahr. Bei der zweiten Änderung handelt es sich um die Verwendung einer Anpassung des Marktwerts (Current Value of Investment, CVI) einer Investition bei jedem Wertpapier. Die Einführung dieser neuen Methode bedeutet, dass der Vergleich mit dem vorherigen Bezugszeitraum, wenngleich weitgehend ähnlich, kein Eins-zu-eins-Vergleich ist und deshalb, obwohl aufschlussreich, nicht als direkt vergleichbar verstanden werden sollte.

Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Tendenz der PAI für jedes Quartal und tritt bezüglich der PAI, die sich nicht erwartungsgemäß entwickeln, in den Dialog mit dem/den externen Vermögensverwalter(n). Die Verwaltungsgesellschaft versucht zu ermitteln, welche Faktoren zu diesen negativen Ergebnissen führen, und tritt mit dem/den externen Vermögensverwalter(n) in den Dialog, um einen etwaigen negativen Trend im Zeitverlauf umzukehren.

PAI	Q2	Q3	Q4	Durchschnitt des Bezugszeitraums 2023
THG-Emissionen tCO ₂ e (Tabelle 1, PAI 1)	13146	16330	20999	16825
THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird tCO ₂ e/ Mio. EUR Umsatz (Tabelle 1, PAI 3)	890	869	837	865
Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Tabelle 1, PAI 7)				
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Tabelle 1, PAI 10)	0	0	0	0
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Tabelle 1, PAI 13)	36	36	37	36

Wie bei allen ESG-Datenanbietern ist die Abdeckung nicht durchgängig, und bestimmte Wertpapiere und/oder Datenpunkte sind derzeit nicht erfasst. Die Abdeckung seitens der Datenanbieter ist bei einigen der Kennzahlen im Bezugszeitraum zurückgegangen, und in diesen Fällen sind die Felder deshalb leer. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft laufend sowohl die Bereitstellung bestimmter ESG-Daten als auch die breitere Erfassungsleistung von Datenanbietern mit dem Ziel, Fälle von Erfassungslücken in den Berichtszeiträumen zu minimieren.

● *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend – Da der Fonds im Jahr 2023 aufgelegt wurde, ist dies der erste Berichtszeitraum.

● *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und stellten sicher, dass die nachhaltigen Investitionen auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet waren.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: **Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)**

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten auch die Ausrichtung auf andere Grundsätze, wie die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen für Menschenrechte, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Bekämpfung von Bestechung und Korruption, und schlossen Unternehmen aus, die gegen diese Grundsätze verstoßen oder diese oder andere interne Ausschlussvorgaben ganz wesentlich verletzen.

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Die von der Verwaltungsgesellschaft mit der Verwaltung des Teilfonds beauftragten externen Vermögensverwalter berücksichtigten in dem Zeitraum die Pflichtindikatoren in Bezug auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall und soziale Indikatoren bezüglich der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert, um nachzuweisen, dass die nachhaltigen Investitionen diese Indikatoren nicht erheblich beeinträchtigten.

Die externen Vermögensverwalter legten der Verwaltungsgesellschaft eine Bestätigung dafür vor, dass die Mindeststandards für jede anwendbare PAI erreicht wurden und/oder bestimmte Ausschlussstrategien die Ausrichtung auf die PAI-Indikatoren sicherstellten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten externen Vermögensverwalter gewährleisteten im Berichtszeitraum durch den Einsatz von Screening-Tools den Ausschluss von Unternehmen, die nicht den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprachen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Verwaltungsgesellschaft überwachte und maß die PAI im Bezugszeitraum, wie in der vorstehenden Frage „**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**“ angegeben.

Die externen Vermögensverwalter berücksichtigten die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie in der vorstehenden Frage „**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**“ angegeben.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Es folgt eine Auflistung der Hauptinvestitionen des Finanzprodukts (und der jeweiligen Sektoren) anhand des Global Industry Classification Standard (GICS) mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus 11 Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements.

Die im vorliegenden Abschnitt angegebenen Daten weisen die fünfzehn Hauptinvestitionen im Bezugszeitraum aus (d. h. die Investitionen mit dem größten Anteil am Teilfonds). Sie sind von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehandelten und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Verwaltungsgesellschaft	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
-------------------------	--------	-------------------------	------

CNH Industrial N.V.	Industriewerte	8,6	Vereinigte Staaten von Amerika
EDENRED SE	Informationstechnologie	6,5	Frankreich
COMPASS GROUP PLC	Nicht-Basiskonsumgüter	4,6	Vereinigtes Königreich
DANONE SA	Basiskonsumgüter	4,4	Frankreich
CHR. HANSEN HOLDING A/S	Werkstoffe	4,2	Dänemark
Nestle S.A.	Basiskonsumgüter	4,0	Schweiz
ZOETIS INC.	Gesundheit	3,9	Vereinigte Staaten von Amerika
SYSCO CORPORATION.	Basiskonsumgüter	3,9	Vereinigte Staaten von Amerika
INTERNATIONAL FLAVORS &	Werkstoffe	3,7	Vereinigte Staaten von Amerika
Givaudan SA	Werkstoffe	3,7	Schweiz
KERRY GROUP PUBLIC LIMITED	Basiskonsumgüter	3,6	Irland
ECOLAB INC.	Werkstoffe	3,6	Vereinigte Staaten von Amerika
AMERICOLD REALTY TRUST,	Immobilien	3,3	Vereinigte Staaten von Amerika
CHINA MENGNIU DAIRY	Basiskonsumgüter	3,1	China
YAKULT HONSHA CO.LTD.	Basiskonsumgüter	3,0	Japan

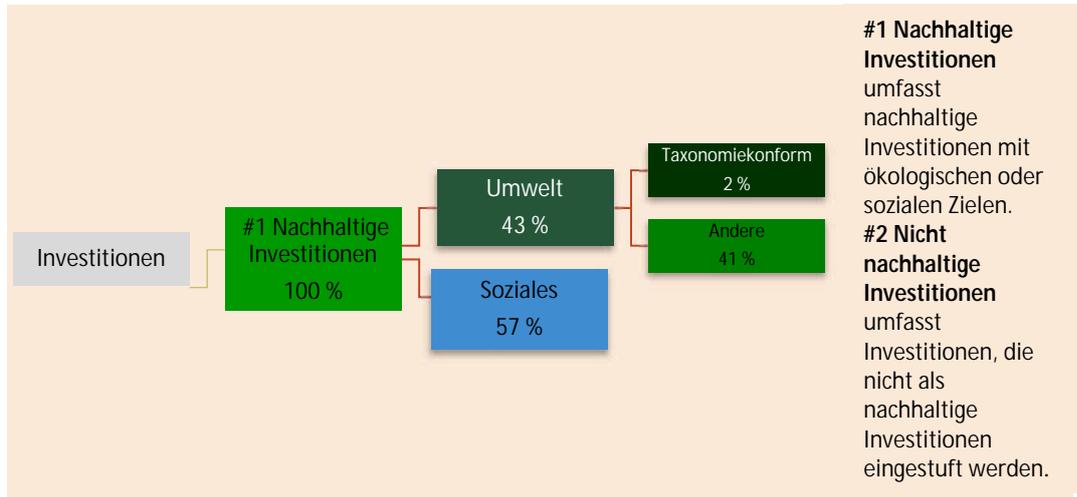
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 19. Mai 2023 bis 31. Dezember 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Auf der Grundlage der Daten zum 31. Dezember 2023 waren 100 % der Investitionen des Teilfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und bestimmte Derivate für Liquiditäts- und Absicherungszwecke) als nachhaltige Investitionen eingestuft, davon 43 % mit einem Umweltziel und 57 % mit einem sozialen Ziel.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die folgende Tabelle führt das Engagement des Teilfonds in Sub-Industrien auf. Die nachstehende Tabelle legt den Global Industry Classification Standard (GICS) zugrunde. Der GICS ist ein vierstufiges Branchenklassifizierungssystem, das sich aus elf Sektoren zusammensetzt. Dabei handelt es sich um einen häufig verwendeten Referenzrahmen für Branchen zur Bestimmung des Sektorengagements. Die nachstehende Tabelle weist die Zusammensetzung der von dem Teilfonds gehaltenen Investitionen nach GICS-Sub-Industrien in dem Zeitraum aus. Die ausgewiesenen Daten sind von der Verwaltungsgesellschaft mit Hilfe der Plattform MSCI ESG Manager auf der Grundlage eines Durchschnitts des Wertes der zum jeweiligen Quartalsende im Bezugszeitraum gehaltenen und gehaltenen Investitionen berechnet worden. Zahlungsmittel und zusätzliche Liquiditätsinstrumente sind in der nachstehenden Tabelle nicht erfasst.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

	Durchschnittliches Engagement in % im Berichtszeitraum
Sektoren, die Umsätze aus Exploration, Abbau, Förderung, Produktion, Verarbeitung, Speicherung, Raffinerie oder Vertrieb fossiler Brennstoffe erzielen, einschließlich Transport, Lagerung und Handel.	
	0,0
Sonstige Sektoren	
Informationstechnologie	32,2
Versorger	27,3
Industriewerte	26,0
Werkstoffe	8,4
Nicht-Basiskonsumgüter	4,5
Finanzwerte	1,2
Immobilien	0,5



In welchem Maß waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil EU-taxonomiekonformer nachhaltiger Investitionen betrug 2 %. Die EU-taxonomiekonformen grünen Investitionen wurden umsatzgewichtet berechnet (d. h. die Wertpapiergewichtungen werden mit dem Umsatzanteil multipliziert, der auf Wirtschaftstätigkeiten entfällt, die zu Umweltzielen beitragen). Screening-Kriterien wurden von dem externen Vermögensverwalter auf einer „Best Effort“-Basis angewandt, um erhebliche Beeinträchtigungen zu mindern und einen sozialen Mindestschutz aufrechtzuerhalten.

- **Hat das Finanzprodukt in mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundenen Tätigkeiten investiert, die der EU-Taxonomie⁹ entsprechen?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

⁹Mit fossilem Gas und/oder Kernenergie verbundene Tätigkeiten entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für mit fossilem Gas und Kernenergie verbundenen Tätigkeiten, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

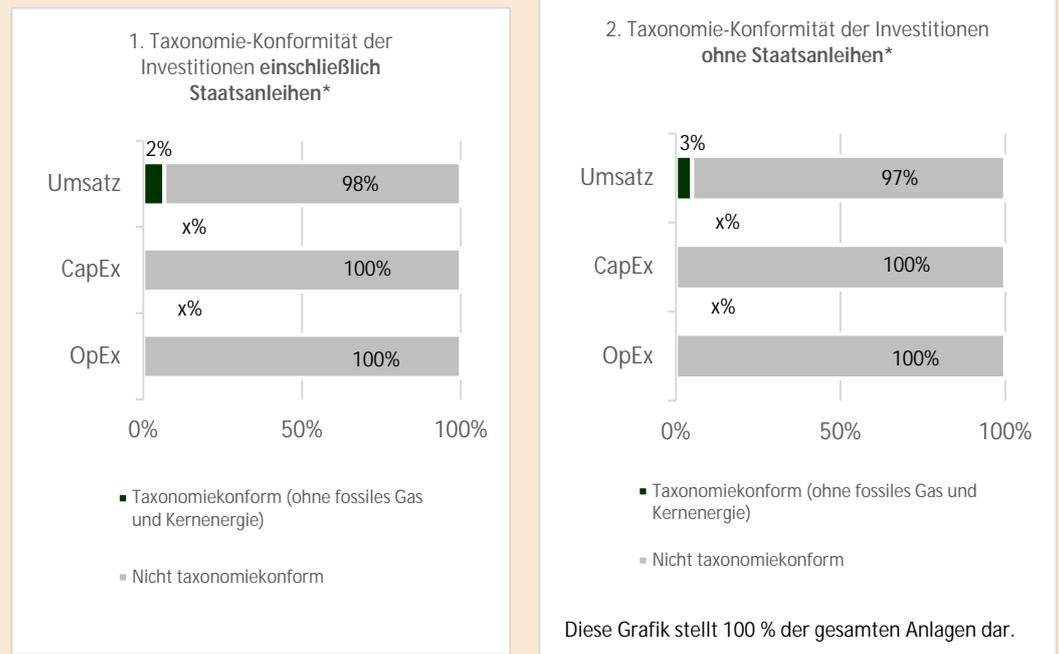
6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Grafiken ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, betrug 0 %.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend, da es sich hierbei um den ersten Bezugszeitraum handelt, da der Fonds im Mai 2023 aufgelegt wurde.



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41 %. Es ist nicht gesagt, dass nicht mit der EU-Taxonomie konforme Wirtschaftstätigkeiten die Umwelt beeinträchtigen oder nicht nachhaltig sind. Ferner werden nicht alle Wirtschaftstätigkeiten von der EU-Taxonomie abgedeckt, da es nicht möglich ist, Kriterien für sämtliche Sektoren zu erarbeiten, in denen Tätigkeiten einen erheblichen Umweltbeitrag leisten könnten.

ANHANG – Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

6) Offenlegungen zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und zur Taxonomie-Verordnung (Fortsetzung)

Name des Produkts: Mediolanum Future Sustainable Nutrition, ein Teilfonds von Mediolanum Best Brands (Fortsetzung)



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug in dem Zeitraum 57 % der Investitionen.



Welche Investitionen fielen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Nicht nachhaltige“ Investitionen umfassen Investitionen, die als neutral behandelt werden, wie Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie mit dem Ziel zur Risikoreduzierung (Absicherung) oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements eingesetzte Derivate, und wirken sich somit auf kontinuierlicher Basis nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels und des Grundsatzes „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ von Artikel 2, Abs. 17 der SFDR aus. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz für diese Investitionen. Diese Investitionen können aus der Berechnung des Engagements des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen ausgeschlossen werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zu den während des Bezugszeitraums von den einzelnen externen Vermögensverwaltern im Teilfonds zur Erreichung der nachhaltigen Investitionsziele ergriffenen Maßnahmen zählen:

- Der externe Vermögenswaller stellte die Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie sicher, was fortlaufend überwacht wurde. Dies beinhaltete die Erfüllung einer Mindestschwelle für nachhaltige Investitionen, die Anwendung einer Ausschlusspolitik, die Einhaltung eines eigenen ESG-Referenzrahmens und Mitwirkung bei 19 Unternehmen bis zum 31.12.2023.
- Der externe Vermögensverwalter stellte sicher, dass alle zugrunde liegenden Investitionen nachhaltige Investitionen waren (mit Ausnahme von zu Zwecken des Liquiditätsmanagements und/oder der Absicherung genutzten Instrumenten), hielt das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Mandats oberhalb eines gewählten Universums und gewährleistete, dass mindestens 90 % der Emittenten der Wertpapiere im Mandat ein ESG-Rating hatten oder zu ESG-Zwecken geprüft wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	22.763	USD	1.624.378	1.629.152	0,22
Kanada, insgesamt			1.624.378	1.629.152	0,22
CURACAO					
Schlumberger NV	41.785	USD	2.051.581	1.968.489	0,27
Curacao, insgesamt			2.051.581	1.968.489	0,27
IRLAND					
Accenture Plc	13.446	USD	3.696.754	4.271.340	0,58
Allegion Plc	3.091	USD	295.139	354.500	0,05
Eaton Corp Plc	28.481	USD	3.813.598	6.209.020	0,85
Linde Plc	3.005	USD	968.348	1.117.262	0,15
Ryanair Holdings Plc	10.181	USD	967.155	1.229.112	0,17
Seagate Technology Holdings Plc	14.584	USD	893.741	1.127.086	0,15
Trane Technologies Plc	10.404	USD	1.712.825	2.297.140	0,31
Irland, insgesamt			12.347.560	16.605.460	2,26
NIEDERLANDE					
Argenx SE	3.248	USD	1.379.765	1.118.578	0,15
ASML Holding NV	1.780	USD	1.113.048	1.219.678	0,17
LyondellBasell Industries NV	5.285	USD	451.678	454.893	0,06
NXP Semiconductors NV	24.267	USD	3.872.260	5.045.620	0,69
Niederlande, insgesamt			6.816.751	7.838.769	1,07
SCHWEIZ					
Bunge Global SA	3.460	USD	325.760	316.197	0,04
Chubb Ltd	3.260	USD	639.806	666.962	0,09
Schweiz, insgesamt			965.566	983.159	0,13
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	44.649	USD	4.307.012	4.448.934	0,61
AbbVie Inc	73.300	USD	8.739.048	10.283.167	1,40
Adobe Inc	2.745	USD	1.120.360	1.482.521	0,20
Advanced Micro Devices Inc	36.972	USD	3.640.395	4.933.728	0,67
Agilent Technologies Inc	3.381	USD	389.588	425.529	0,06
Albemarle Corp	2.794	USD	434.777	365.434	0,05
Alphabet Inc Shs A	73.484	USD	6.524.471	9.292.517	1,26
Alphabet Inc Shs C	54.035	USD	5.863.078	6.893.724	0,94
Amazon.com Inc	163.133	USD	18.748.595	22.438.263	3,05
American Electric Power Co Inc	6.609	USD	515.976	485.930	0,07

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American Express Co	27.609	USD	4.098.601	4.682.270	0,64
American International Group Inc	27.535	USD	1.486.918	1.688.767	0,23
Ameriprise Financial Inc	10.505	USD	2.366.464	3.612.107	0,49
Amgen Inc	2.905	USD	714.233	757.433	0,10
Analog Devices Inc	8.374	USD	1.399.796	1.505.220	0,20
APA Corp	7.539	USD	270.304	244.873	0,03
Apollo Global Management Inc	7.170	USD	593.011	604.872	0,08
Apple Inc	207.628	USD	28.346.498	36.187.587	4,93
Applied Materials Inc	7.157	USD	819.045	1.050.048	0,14
Archer-Daniels-Midland Co	6.243	USD	461.775	408.156	0,06
AT&T Inc	15.578	USD	238.705	236.635	0,03
Autodesk Inc	2.682	USD	513.604	591.150	0,08
Baker Hughes Co	258.941	USD	7.732.300	8.012.134	1,09
Bank of America Corp	183.007	USD	5.045.637	5.578.097	0,76
Berkshire Hathaway Inc	5.498	USD	1.644.087	1.775.147	0,24
Best Buy Co Inc	5.276	USD	354.982	373.879	0,05
Biogen Inc	19.335	USD	4.593.822	4.529.324	0,62
BlackRock Inc	952	USD	569.574	699.619	0,10
Booking Holdings Inc	55	USD	138.750	176.614	0,02
Boston Properties Inc	5.049	USD	269.793	320.725	0,04
Bristol-Myers Squibb Co	74.945	USD	4.263.471	3.481.128	0,47
Broadcom Inc	5.559	USD	4.342.500	5.617.376	0,76
Builders FirstSource Inc	3.852	USD	452.133	582.133	0,08
Caesars Entertainment Inc	33.159	USD	1.446.605	1.407.228	0,19
Carlisle Cos Inc	1.145	USD	254.093	323.842	0,04
Caterpillar Inc	4.338	USD	949.675	1.161.107	0,16
Cencora Inc	3.276	USD	589.384	609.084	0,08
CF Industries Holdings Inc	4.906	USD	395.260	353.077	0,05
CH Robinson Worldwide Inc	2.364	USD	195.240	184.878	0,03
Chart Industries Inc	16.434	USD	2.289.553	2.028.196	0,28
Charter Communications Inc	1.022	USD	370.692	359.599	0,05
Cheniere Energy Inc	7.766	USD	1.148.203	1.200.140	0,16
Chevron Corp	8.429	USD	1.277.518	1.138.161	0,15
Chipotle Mexican Grill Inc	234	USD	380.496	484.451	0,07
Cigna Group	2.393	USD	687.449	648.698	0,09
Cisco Systems Inc	23.771	USD	1.110.716	1.087.142	0,15
Coca-Cola Co	160.084	USD	8.292.322	8.540.035	1,16
Cognizant Technology Solutions Corp	4.582	USD	276.789	313.292	0,04
Colgate-Palmolive Co	6.789	USD	461.977	489.885	0,07
Comcast Corp	18.858	USD	686.136	748.584	0,10
ConocoPhillips	7.921	USD	879.482	832.291	0,11
Consolidated Edison Inc	3.668	USD	308.667	302.067	0,04
Constellation Brands Inc	16.352	USD	3.563.384	3.578.596	0,49
Copart Inc	13.224	USD	475.555	586.589	0,08
CoStar Group Inc	36.628	USD	2.868.079	2.897.679	0,39
Costco Wholesale Corp	2.455	USD	1.222.830	1.466.977	0,20
Crowdstrike Holdings Inc	7.609	USD	1.598.976	1.758.683	0,24
Crown Castle Inc	23.036	USD	2.464.757	2.402.133	0,33
CSX Corp	79.733	USD	2.333.664	2.502.461	0,34
CVS Health Corp	5.500	USD	412.031	393.138	0,05
Danaher Corp	20.363	USD	4.040.327	4.264.497	0,58
Deere & Co	16.171	USD	5.516.000	5.853.708	0,80

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Dell Technologies Inc	24.378	USD	1.540.692	1.688.242	0,23
Delta Air Lines Inc	12.707	USD	462.897	462.773	0,06
Diamondback Energy Inc	2.084	USD	319.973	292.569	0,04
Discover Financial Services	5.617	USD	485.081	571.539	0,08
DocuSign Inc	7.197	USD	280.423	387.328	0,05
DR Horton Inc	5.779	USD	544.738	795.087	0,11
DraftKings Inc	89.693	USD	3.100.209	2.862.154	0,39
Dropbox Inc	10.808	USD	249.942	288.435	0,04
DTE Energy Co	35.621	USD	3.477.803	3.555.489	0,48
Eastman Chemical Co	12.988	USD	1.072.957	1.056.065	0,14
Edwards Lifesciences Corp	7.610	USD	521.794	525.291	0,07
Electronic Arts Inc	4.399	USD	505.962	544.813	0,07
Eli Lilly & Co	8.073	USD	3.784.762	4.260.095	0,58
Enphase Energy Inc	3.350	USD	438.503	400.732	0,05
EOG Resources Inc	18.276	USD	2.130.388	2.001.070	0,27
Equifax Inc	14.603	USD	2.687.234	3.269.068	0,44
Expeditors International of Washington Inc	4.248	USD	429.289	489.155	0,07
Exxon Mobil Corp	18.407	USD	1.885.811	1.665.986	0,23
FactSet Research Systems Inc	445	USD	168.856	192.176	0,03
Fastenal Co	11.671	USD	606.025	684.317	0,09
First Solar Inc	24.470	USD	3.602.847	3.816.314	0,52
FleetCor Technologies Inc	15.289	USD	3.682.463	3.911.487	0,53
Fluence Energy Inc	61.253	USD	1.475.556	1.322.486	0,18
Fortinet Inc	14.372	USD	759.610	761.502	0,10
GE HealthCare Technologies Inc	21.107	USD	1.381.947	1.477.385	0,20
General Dynamics Corp	3.240	USD	728.121	761.627	0,10
General Electric Co	30.417	USD	3.196.835	3.514.345	0,48
GoDaddy Inc	3.525	USD	241.995	338.763	0,05
Goldman Sachs Group Inc	10.534	USD	3.188.452	3.678.723	0,50
Home Depot Inc	5.385	USD	1.476.730	1.689.378	0,23
Honeywell International Inc	3.296	USD	578.952	625.722	0,09
Host Hotels & Resorts Inc	19.066	USD	277.681	336.048	0,05
Howmet Aerospace Inc	23.042	USD	1.049.215	1.128.894	0,15
Humana Inc	5.046	USD	2.458.738	2.091.259	0,28
Huntington Ingalls Industries Inc	1.305	USD	266.681	306.731	0,04
IDEX Corp	1.821	USD	355.786	357.903	0,05
IDEXX Laboratories Inc	1.066	USD	418.285	535.630	0,07
Insulet Corp	15.539	USD	2.543.221	3.052.236	0,42
Intercontinental Exchange Inc	33.997	USD	3.542.710	3.952.596	0,54
Intuit Inc	4.699	USD	1.904.033	2.658.775	0,36
Intuitive Surgical Inc	10.380	USD	2.761.936	3.170.051	0,43
ITT Inc	21.250	USD	2.176.619	2.295.342	0,31
Jacobs Solutions Inc	10.345	USD	1.169.526	1.215.571	0,17
Johnson & Johnson	10.202	USD	1.521.879	1.447.573	0,20
JPMorgan Chase & Co	25.392	USD	3.260.262	3.909.998	0,53
Keysight Technologies Inc	2.966	USD	391.987	427.159	0,06
KLA Corp	1.653	USD	657.123	869.858	0,12
Lamb Weston Holdings Inc	3.495	USD	311.090	341.986	0,05
Lowe's Cos Inc	26.721	USD	4.916.064	5.383.387	0,73
LPL Financial Holdings Inc	2.280	USD	437.174	469.808	0,06
Marathon Petroleum Corp	5.176	USD	651.168	695.163	0,10
Marriott International Inc	6.026	USD	1.220.875	1.230.184	0,17

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Martin Marietta Materials Inc	4.171	USD	1.720.972	1.883.813	0,26
Mastercard Inc	15.650	USD	4.611.298	6.042.531	0,82
McDonald's Corp	24.425	USD	5.492.144	6.556.156	0,89
McKesson Corp	1.122	USD	429.762	470.252	0,06
MercadoLibre Inc	445	USD	561.560	633.083	0,09
Merck & Co Inc	45.470	USD	4.462.931	4.487.521	0,61
Meta Platforms Inc	38.540	USD	8.625.542	12.349.267	1,68
MetLife Inc	8.606	USD	523.418	515.199	0,07
Microsoft Corp	119.905	USD	28.826.101	40.817.521	5,56
Mid-America Apartment Communities Inc	2.609	USD	343.725	317.572	0,04
Mondelez International Inc	28.606	USD	1.931.946	1.875.646	0,26
Morgan Stanley	97.310	USD	7.160.023	8.214.509	1,12
Mosaic Co	8.857	USD	299.908	286.480	0,04
Motorola Solutions Inc	1.577	USD	413.906	446.968	0,06
MSCI Inc	1.475	USD	716.320	755.292	0,10
Nasdaq Inc	8.430	USD	427.650	443.688	0,06
NetApp Inc	5.770	USD	410.615	460.493	0,06
Netflix Inc	2.993	USD	1.007.485	1.319.180	0,18
NextEra Energy Inc	146.405	USD	8.986.956	8.050.188	1,10
NIKE Inc	8.108	USD	803.594	796.891	0,11
Norfolk Southern Corp	14.025	USD	2.573.498	3.001.158	0,41
Nucor Corp	4.632	USD	631.510	729.782	0,10
NVIDIA Corp	42.790	USD	12.764.144	19.182.967	2,61
ON Semiconductor Corp	6.434	USD	473.532	486.518	0,07
Oracle Corp	48.694	USD	4.415.788	4.647.453	0,63
Owens Corning	2.530	USD	262.157	339.494	0,05
Paychex Inc	3.849	USD	410.977	415.022	0,06
Paycom Software Inc	1.862	USD	316.727	348.448	0,05
PayPal Holdings Inc	7.756	USD	484.947	431.174	0,06
PepsiCo Inc	7.448	USD	1.183.429	1.145.130	0,16
PG&E Corp	261.179	USD	4.013.056	4.262.941	0,58
Philip Morris International Inc	33.594	USD	2.992.224	2.861.109	0,39
Pioneer Natural Resources Co	14.799	USD	2.962.751	3.012.718	0,41
Pool Corp	991	USD	303.822	357.689	0,05
PPG Industries Inc	14.861	USD	1.843.936	2.011.916	0,27
Procter & Gamble Co	11.300	USD	1.531.346	1.499.029	0,20
Progressive Corp	12.196	USD	1.371.592	1.758.547	0,24
Prologis Inc	73.158	USD	7.657.207	8.828.100	1,20
Prudential Financial Inc	5.582	USD	495.108	524.066	0,07
Public Storage	2.896	USD	732.713	799.602	0,11
PulteGroup Inc	5.918	USD	392.359	552.986	0,08
QUALCOMM Inc	8.832	USD	955.214	1.156.359	0,16
Regeneron Pharmaceuticals Inc	5.617	USD	3.269.370	4.465.990	0,61
Robert Half Inc	3.818	USD	277.489	303.878	0,04
Rockwell Automation Inc	1.811	USD	455.526	509.011	0,07
S&P Global Inc	16.204	USD	5.652.746	6.461.945	0,88
Salesforce Inc	5.494	USD	1.066.283	1.308.733	0,18
Simon Property Group Inc	1.968	USD	211.755	254.122	0,03
Starbucks Corp	6.745	USD	612.994	586.238	0,08
Steel Dynamics Inc	4.480	USD	434.450	478.964	0,07
Stryker Corp	10.858	USD	2.731.053	2.943.499	0,40
Synchrony Financial	10.436	USD	308.755	360.794	0,05

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Synopsys Inc	1.669	USD	626.210	777.970	0,11
Take-Two Interactive Software Inc	12.218	USD	1.705.475	1.780.190	0,24
Target Corp	2.541	USD	328.459	327.605	0,05
Teledyne Technologies Inc	3.496	USD	1.304.031	1.412.420	0,19
Tesla Inc	21.290	USD	4.442.341	4.788.974	0,65
Texas Instruments Inc	6.011	USD	885.902	927.565	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc	12.114	USD	5.547.886	5.820.839	0,79
TJX Cos Inc	22.737	USD	1.733.392	1.930.890	0,26
T-Mobile US Inc	13.195	USD	1.812.930	1.915.135	0,26
TopBuild Corp	5.991	USD	1.978.811	2.029.776	0,28
Tractor Supply Co	2.562	USD	498.594	498.716	0,07
TransDigm Group Inc	222	USD	200.994	203.300	0,03
Uber Technologies Inc	26.330	USD	792.418	1.467.558	0,20
Union Pacific Corp	3.792	USD	728.098	843.155	0,12
United Parcel Service Inc	5.897	USD	885.451	839.348	0,11
UnitedHealth Group Inc	18.583	USD	9.171.320	8.856.553	1,21
US Bancorp	69.253	USD	2.636.259	2.713.321	0,37
Valero Energy Corp	4.989	USD	576.899	587.127	0,08
Verisk Analytics Inc	2.436	USD	474.417	526.740	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc	7.079	USD	2.056.948	2.607.500	0,35
Vertiv Holdings Co	47.588	USD	2.138.008	2.069.118	0,28
VICI Properties Inc	10.903	USD	312.683	314.659	0,04
Visa Inc	7.744	USD	1.618.045	1.825.149	0,25
Vistra Corp	9.072	USD	264.370	316.348	0,04
Vulcan Materials Co	12.982	USD	2.357.187	2.667.853	0,36
Walmart Inc	8.029	USD	1.157.833	1.145.858	0,16
Waste Management Inc	12.576	USD	1.863.056	2.038.982	0,28
WEC Energy Group Inc	5.924	USD	484.273	451.386	0,06
Wells Fargo & Co	78.397	USD	2.938.710	3.493.143	0,48
Western Union Co	25.332	USD	304.970	273.351	0,04
WW Grainger Inc	925	USD	607.071	693.920	0,09
Xcel Energy Inc	18.791	USD	1.108.483	1.053.140	0,14
Yum! Brands Inc	3.985	USD	456.224	471.353	0,06
Zoetis Inc	3.331	USD	512.024	595.156	0,08
Zoom Video Communications Inc	7.606	USD	438.353	495.132	0,07
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			441.286.502	506.954.389	69,00
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			465.092.338	535.979.418	72,95
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ¹	6.711.289	USD	47.444.546	56.046.387	7,63
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF ¹	7.641.872	USD	47.498.114	53.683.001	7,31
Irland, insgesamt			94.942.660	109.729.388	14,94
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			94.942.660	109.729.388	14,94
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			560.034.998	645.708.806	87,89

¹ ETF.

US COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
China Energy Savings Technology Inc ¹	4.100	USD	27.128	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			27.128	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			27.128	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Eagle Capital US Equity Fund ²	343.128	EUR	34.571.137	42.354.044	5,77
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth ²	2.166.708	EUR	25.381.050	28.600.539	3,89
Irland, insgesamt			59.952.187	70.954.583	9,66
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			59.952.187	70.954.583	9,66
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			59.979.315	70.954.583	9,66
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			620.014.313	716.663.389	97,55
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				17.971.823	2,45
GESAMTNETTOVERMÖGEN				734.635.212	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	645.708.806	86,43
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	70.954.583	9,50
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	895.528	0,12
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	601.283	0,08
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19.575.931	2,62
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	3.334.408	0,45
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.969.184	0,80
GESAMT	747.039.723	100,00

¹Dieses Wertpapier ist seit vielen Jahren mit null bewertet und wurde liquidiert.

²OGAW.

US COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	24,60
Internet-Software	12,53
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,81
Büroausstattung, Computer	6,37
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,18
Elektronische Halbleiterindustrie	6,17
Einzelhandel	4,80
Banken und Finanzinstitute	3,93
Mechanik und Maschinen	3,16
Öffentlicher Dienst	2,74
Immobilien-gesellschaften	2,23
Benzin	1,82
Lebensmittel und Brennereien	1,71
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,69
Transportwesen	1,53
Freizeitindustrie	1,44
Biotechnologie	1,24
Bauwesen, Baustoffe	1,16
Sonstige Dienstleistungen	0,99
Grafik und Verlagswesen	0,98
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,88
Automobilindustrie	0,73
Elektronische und elektrische Geräte	0,70
Versicherungen	0,70
Nachrichtenübertragung	0,63
Chemische Stoffe	0,56
Konsumgüter	0,32
Umweltschutz und Recycling	0,28
Luftfahrttechnik	0,19
Bergbau, Schwerindustrie	0,17
Nicht-Eisenmetalle	0,15
Textilindustrie	0,11
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,05
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,55
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,45
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
Verbund AG	1.910	EUR	147.803	160.536	0,03
Österreich, insgesamt			147.803	160.536	0,03
BELGIEN					
Ageas SA	3.229	EUR	124.041	126.932	0,03
D'ieteren Group	714	EUR	120.377	126.307	0,02
KBC Group NV	43.086	EUR	2.554.271	2.530.010	0,50
Belgien, insgesamt			2.798.689	2.783.249	0,55
DÄNEMARK					
AP Møller - Maersk A/S	94	DKK	168.336	153.082	0,03
Carlsberg AS	1.341	DKK	181.358	152.330	0,03
Coloplast A/S	2.154	DKK	226.753	223.069	0,04
DSV A/S	2.320	DKK	376.405	368.949	0,07
Genmab A/S	829	DKK	297.041	239.651	0,05
Novo Nordisk A/S	84.271	DKK	6.636.548	7.891.733	1,56
Pandora A/S	1.262	DKK	121.095	157.983	0,03
Dänemark, insgesamt			8.007.536	9.186.797	1,81
FINNLAND					
Neste Oyj	51.821	EUR	1.955.050	1.669.154	0,33
Nokia Oyj	39.082	EUR	164.461	119.278	0,02
Nordea Bank Abp	36.481	SEK	379.091	408.707	0,08
Sampo Oyj	71.458	EUR	2.686.012	2.830.451	0,56
UPM-Kymmene Oyj	21.893	EUR	641.900	745.676	0,15
Finnland, insgesamt			5.826.514	5.773.266	1,14
FRANKREICH					
Air Liquide SA	3.746	EUR	538.082	659.746	0,13
AXA SA	100.655	EUR	2.582.801	2.968.316	0,59
BNP Paribas SA	48.017	EUR	2.636.684	3.005.384	0,59
Capgemini SE	34.532	EUR	5.928.823	6.517.915	1,29
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	165.439	EUR	4.551.020	5.370.150	1,06
Dassault Aviation SA	934	EUR	169.744	167.373	0,03
Eiffage SA	1.375	EUR	133.363	133.403	0,03
EssilorLuxottica SA	14.391	EUR	2.444.939	2.613.406	0,52
Hermes International SCA	269	EUR	443.702	516.157	0,10
Kering SA	614	EUR	294.292	244.986	0,05
Klepierre SA	5.352	EUR	125.262	132.087	0,03
L'Oreal SA	6.655	EUR	2.596.539	2.999.076	0,59
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.364	EUR	5.572.376	5.402.231	1,07
Pernod Ricard SA	16.129	EUR	3.170.125	2.576.608	0,51

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Publicis Groupe SA	2.805	EUR	182.507	235.620	0,05
Sanofi SA	74.978	EUR	7.018.476	6.730.026	1,33
Schneider Electric SE	34.206	EUR	5.567.163	6.217.967	1,23
Teleperformance SE	12.300	EUR	2.049.179	1.624.215	0,32
Thales SA	12.876	EUR	1.658.906	1.724.740	0,34
TotalEnergies SE	97.975	EUR	5.250.977	6.035.260	1,19
Vinci SA	61.775	EUR	6.404.715	7.023.817	1,39
Vivendi SE	13.808	EUR	122.709	133.606	0,03
Frankreich, insgesamt			59.442.384	63.032.089	12,47
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	2.984	EUR	574.142	721.979	0,14
Brenntag SE	1.979	EUR	139.173	164.692	0,03
Carl Zeiss Meditec AG	998	EUR	106.980	98.642	0,02
Commerzbank AG	46.019	EUR	468.658	495.164	0,10
Deutsche Bank AG	22.417	EUR	214.592	277.164	0,05
Deutsche Post AG	49.405	EUR	2.155.277	2.216.061	0,44
Deutsche Telekom AG	146.484	EUR	2.753.864	3.186.027	0,63
Dr Ing hc F Porsche AG / preference	3.007	EUR	307.361	240.259	0,05
Infineon Technologies AG	70.358	EUR	2.519.955	2.659.533	0,53
Mercedes-Benz Group AG	6.365	EUR	421.850	398.131	0,08
Nemetschek SE	1.032	EUR	76.556	80.991	0,02
Rational AG	184	EUR	105.919	128.708	0,03
RWE AG	82.646	EUR	3.119.672	3.403.362	0,67
SAP SE	15.973	EUR	1.869.534	2.227.914	0,44
Scout24 SE	1.821	EUR	106.063	116.835	0,02
Siemens AG	30.191	EUR	4.320.677	5.130.055	1,01
Volkswagen AG / preference	18.687	EUR	2.568.475	2.089.207	0,41
Vonovia SE	2.216	EUR	45.122	63.245	0,01
Wacker Chemie AG	985	EUR	108.648	112.586	0,02
Deutschland, insgesamt			21.982.518	23.810.555	4,70
IRLAND					
CRH Plc	7.066	GBP	312.139	441.152	0,09
CRH Plc	33.733	USD	1.518.553	2.111.958	0,42
Flutter Entertainment Plc	15.599	GBP	2.612.475	2.509.440	0,50
Kerry Group Plc	2.055	EUR	185.437	161.646	0,03
Linde Plc	18.008	USD	6.109.730	6.695.393	1,32
Ryanair Holdings Plc	218.431	EUR	3.733.562	4.166.571	0,82
Irland, insgesamt			14.471.896	16.086.160	3,18
ITALIEN					
DiaSorin SpA	1.224	EUR	124.194	114.126	0,02
FinecoBank Banca Fineco SpA	10.467	EUR	125.103	142.194	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	1.497.708	EUR	3.628.710	3.959.191	0,78
UniCredit SpA	16.459	EUR	282.200	404.315	0,08
Italien, insgesamt			4.160.207	4.619.826	0,91

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
JERSEY					
Glencore Plc	90.344	GBP	482.446	492.210	0,10
Jersey, insgesamt			482.446	492.210	0,10
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	3.880	EUR	84.882	99.619	0,02
Luxemburg, insgesamt			84.882	99.619	0,02
NIEDERLANDE					
Adyen NV	1.912	EUR	2.675.409	2.230.539	0,44
Airbus SE	4.601	EUR	544.874	643.128	0,13
Akzo Nobel NV	22.881	EUR	1.748.548	1.711.956	0,34
ASML Holding NV	11.482	EUR	7.050.134	7.827.279	1,55
Euronext NV	23.911	EUR	1.639.517	1.880.600	0,37
EXOR NV	2.039	EUR	152.997	184.530	0,04
Heineken NV	23.986	EUR	2.021.742	2.205.273	0,44
IMCD NV	1.006	EUR	134.636	158.495	0,03
ING Groep NV	127.767	EUR	1.548.622	1.728.176	0,34
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10.703	EUR	317.111	278.439	0,05
Koninklijke KPN NV	47.307	EUR	145.262	147.503	0,03
NN Group NV	4.125	EUR	145.115	147.469	0,03
OCI NV	4.221	EUR	114.663	110.759	0,02
Prosus NV	9.821	EUR	264.089	265.020	0,05
Stellantis NV	21.529	EUR	320.601	455.338	0,09
STMicroelectronics NV	8.183	EUR	338.207	370.240	0,07
Universal Music Group NV	10.666	EUR	212.364	275.289	0,05
Wolters Kluwer NV	2.812	EUR	309.818	361.904	0,07
Niederlande, insgesamt			19.683.709	20.981.937	4,14
NORWEGEN					
Aker BP ASA	6.406	NOK	154.086	168.737	0,03
DNB Bank ASA	13.505	NOK	236.222	260.025	0,05
Equinor ASA	11.909	NOK	340.706	341.979	0,07
Mowi ASA	6.874	NOK	97.228	111.519	0,02
Norsk Hydro ASA	23.234	NOK	137.200	141.660	0,03
Orkla ASA	16.640	NOK	117.883	116.941	0,02
Norwegen, insgesamt			1.083.325	1.140.861	0,22
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA	488.135	EUR	2.229.446	2.223.455	0,44
Portugal, insgesamt			2.229.446	2.223.455	0,44
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	19.193	EUR	114.695	157.882	0,03
Banco Santander SA	436.233	EUR	1.323.673	1.648.743	0,33
Endesa SA	9.523	EUR	188.242	175.795	0,03
Iberdrola SA	499.500	EUR	5.784.632	5.929.065	1,17
Industria de Diseno Textil SA	11.047	EUR	333.054	435.583	0,09
Spanien, insgesamt			7.744.296	8.347.068	1,65

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
SCHWEDEN					
Assa Abloy AB	101.723	SEK	2.171.302	2.652.624	0,52
Atlas Copco AB	28.002	SEK	359.287	436.539	0,09
Boliden AB	82.276	SEK	2.030.372	2.324.360	0,46
Embracer Group AB	43.865	SEK	98.252	107.787	0,02
Epiroc AB Shs A	26.533	SEK	461.045	481.923	0,10
EQT AB	8.723	SEK	155.978	223.316	0,04
Evolution AB	22.439	SEK	2.255.979	2.423.203	0,48
Investor AB	13.009	SEK	231.101	272.860	0,05
Swedbank AB	13.261	SEK	234.707	242.172	0,05
Tele2 AB	153.566	SEK	1.147.794	1.193.772	0,23
Volvo AB	9.069	SEK	157.726	213.193	0,04
Schweden, insgesamt			9.303.543	10.571.749	2,08
SCHWEIZ					
ABB Ltd	68.974	CHF	2.270.846	2.767.183	0,55
Cie Financiere Rlichemont SA	24.745	CHF	3.425.385	3.080.719	0,61
EMS-Chemie Holding AG	249	CHF	168.474	182.385	0,04
Lonza Group AG	4.662	CHF	2.638.454	1.773.581	0,35
Nestle SA	97.254	CHF	10.508.058	10.200.002	2,01
Novartis AG	12.623	CHF	1.020.966	1.152.286	0,23
Partners Group Holding AG	1.934	CHF	1.824.550	2.523.254	0,50
Roche Holding AG	18.797	CHF	5.465.045	4.943.232	0,98
Schindler Holding AG	453	CHF	85.799	102.466	0,02
SGS SA	1.923	CHF	165.144	150.038	0,03
Sika AG	25.021	CHF	6.368.816	7.365.854	1,45
Sonova Holding AG	6.515	CHF	1.684.283	1.922.836	0,38
Straumann Holding AG	1.672	CHF	205.363	243.859	0,05
Swiss Re AG	3.443	CHF	319.362	350.177	0,07
UBS Group AG	7.391	CHF	123.950	207.485	0,04
Zurich Insurance Group AG	1.141	CHF	487.651	539.494	0,11
Schweiz, insgesamt			36.762.146	37.504.851	7,42
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	10.645	GBP	186.384	297.412	0,06
Anglo American Plc	79.616	GBP	2.262.297	1.810.574	0,36
Ashtead Group Plc	14.393	GBP	881.821	907.236	0,18
AstraZeneca Plc	44.387	GBP	5.423.208	5.429.740	1,07
BAE Systems Plc	32.842	GBP	355.285	420.887	0,08
BP Plc	105.450	GBP	563.975	567.270	0,11
British American Tobacco Plc	105.759	GBP	3.341.857	2.801.638	0,55
Centrica Plc	78.973	GBP	139.380	128.185	0,03
Compass Group Plc	212.008	GBP	5.256.874	5.250.484	1,04
Croda International Plc	2.390	GBP	164.567	139.286	0,03
Diageo Plc	17.762	GBP	708.882	585.420	0,11
GSK Plc	33.134	GBP	534.263	554.522	0,11
Halma Plc	103.376	GBP	2.651.482	2.724.791	0,54
Hikma Pharmaceuticals Plc	3.750	GBP	87.504	77.421	0,02
HSBC Holdings Plc	631.635	GBP	4.126.284	4.632.327	0,91
Informa Plc	448.544	GBP	3.783.565	4.043.753	0,80
Intertek Group Plc	2.577	GBP	119.843	126.273	0,02

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
JD Sports Fashion Plc	974.863	GBP	1.618.471	1.866.974	0,37
London Stock Exchange Group Plc	31.286	GBP	3.096.489	3.348.378	0,66
National Grid Plc	36.048	GBP	408.506	440.133	0,09
NatWest Group Plc	89.815	GBP	265.275	227.406	0,04
Next Plc	1.589	GBP	125.146	148.864	0,03
Pearson Plc	5.121	GBP	50.084	56.982	0,01
Prudential Plc	208.984	GBP	2.417.149	2.139.695	0,42
Reckitt Benckiser Group Plc	42.304	GBP	2.938.358	2.646.050	0,52
RELX Plc	15.640	GBP	441.545	561.325	0,11
Rentokil Initial Plc	613.778	GBP	3.952.585	3.122.270	0,62
Rio Tinto Plc	8.403	GBP	478.608	566.517	0,11
Rolls-Royce Holdings Plc	105.550	GBP	271.607	365.058	0,07
Shell Plc	180.959	GBP	4.891.793	5.370.121	1,06
SSE Plc	9.610	GBP	183.278	205.835	0,04
Tesco Plc	741.895	GBP	2.286.366	2.487.172	0,49
Unilever Plc	16.472	GBP	766.195	722.349	0,14
Vodafone Group Plc	305.748	GBP	301.668	241.909	0,05
Whitbread Plc	29.840	GBP	1.207.696	1.258.990	0,25
Vereinigtes Königreich, insgesamt			56.288.290	56.273.247	11,10
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			250.499.630	263.087.475	51,96
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF ¹	3.585.293	EUR	19.051.945	28.535.347	5,63
Irland, insgesamt			19.051.945	28.535.347	5,63
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			19.051.945	28.535.347	5,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			269.551.575	291.622.822	57,59

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity ²	347.844	EUR	38.480.163	36.940.996	7,29
Irland, insgesamt			38.480.163	36.940.996	7,29

¹ ETF.

² OGAW.

EUROPEAN COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	An- schaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	2.493.966	EUR	55.342.020	68.534.193	13,53
Eleva Euroland Selection Fund ¹	16.430	EUR	19.087.563	25.678.580	5,07
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR ¹	48.351	EUR	62.570.885	81.246.536	16,04
Luxemburg, insgesamt			137.000.468	175.459.309	34,64
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			175.480.631	212.400.305	41,93
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			175.480.631	212.400.305	41,93
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			445.032.206	504.023.127	99,52
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				2.428.431	0,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN				506.451.558	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	291.622.822	57,26
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	212.400.305	41,70
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	36.474	0,01
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	27.632	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.115.045	0,22
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.058.272	0,40
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	530.000	0,10
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.551.758	0,30
GESAMT	509.342.308	100,00

¹ OGAW.

EUROPEAN COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	47,56
Pharma- und Kosmetikindustrie	5,48
Banken und Finanzinstitute	4,43
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,17
Chemische Stoffe	3,74
Elektronische und elektrische Geräte	2,82
Benzin	2,79
Elektronische Halbleiterindustrie	2,69
Öffentlicher Dienst	2,53
Sonstige Dienstleistungen	2,35
Lebensmittel und Brennerien	2,17
Bauwesen, Baustoffe	1,93
Internet-Software	1,82
Freizeitindustrie	1,79
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,64
Versicherungen	1,50
Transportwesen	1,38
Nachrichtenübertragung	1,28
Einzelhandel	1,08
Grafik und Verlagswesen	1,07
Reifen- und Gummiindustrie	1,06
Mechanik und Maschinen	0,89
Automobilindustrie	0,69
Luftfahrttechnik	0,65
Konsumgüter	0,55
Bergbau, Schwerindustrie	0,48
Nicht-Eisenmetalle	0,47
Forst- und Papierindustrie	0,15
Geschäftsgebäude	0,13
Textilindustrie	0,12
Biotechnologie	0,05
Immobilien-gesellschaften	0,04
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	99,52
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0,48
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	19.700	AUD	314.621	315.416	0,14
Brambles Ltd	126.733	AUD	936.683	1.064.660	0,47
CSL Ltd	8.040	AUD	1.295.809	1.423.607	0,62
Insurance Australia Group Ltd	65.344	AUD	201.311	228.457	0,10
Macquarie Group Ltd	12.053	AUD	1.187.855	1.367.166	0,60
Medibank Pvt Ltd	201.353	AUD	437.927	442.783	0,19
Westpac Banking Corp	45.455	AUD	696.666	642.983	0,28
Woolworths Group Ltd	19.354	AUD	469.117	444.730	0,19
Australien, insgesamt			5.539.989	5.929.802	2,59
KAIMANINSELN					
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	204.000	HKD	873.617	658.660	0,29
Meituan	34.030	HKD	793.408	323.111	0,14
NetEase Inc	31.400	HKD	586.023	511.824	0,22
Shenzhen International Group Holdings Ltd	107.400	HKD	1.056.194	1.001.074	0,44
Tencent Holdings Ltd	73.700	HKD	2.968.009	2.508.587	1,10
Trip.com Group Ltd	22.350	HKD	711.738	719.288	0,31
Wuxi Biologics Cayman Inc	85.000	HKD	623.731	291.687	0,13
Kaimaninseln, insgesamt			7.612.720	6.014.231	2,63
CHINA					
Centre Testing International Group Co Ltd	83.900	CNH	294.646	152.071	0,07
WuXi AppTec Co Ltd	27.700	HKD	331.484	255.141	0,11
China, insgesamt			626.130	407.212	0,18
HONGKONG					
AIA Group Ltd	163.600	HKD	1.351.031	1.290.676	0,56
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	25.198	HKD	891.770	782.901	0,34
Hongkong, insgesamt			2.242.801	2.073.577	0,90
INDIEN					
Britannia Industries Ltd	6.711	INR	360.656	389.739	0,17
HDFC Bank Ltd	87.051	INR	1.351.714	1.618.641	0,71
HDFC Life Insurance Co Ltd	80.972	INR	529.082	569.651	0,25
Hindustan Unilever Ltd	16.671	INR	382.394	483.125	0,21
Infosys Ltd	70.826	INR	1.246.789	1.188.781	0,52
Maruti Suzuki India Ltd	5.905	INR	686.301	661.801	0,29
Indien, insgesamt			4.556.936	4.911.738	2,15
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	2.322.400	IDR	864.874	1.283.569	0,56
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.295.673	IDR	735.191	1.109.364	0,49
Indonesien, insgesamt			1.600.065	2.392.933	1,05

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
ABC-Mart Inc	24.800	JPY	418.018	392.542	0,17
Advantest Corp	30.300	JPY	853.581	933.318	0,41
AGC Inc	14.600	JPY	545.200	490.874	0,21
Daiichi Sankyo Co Ltd	61.200	JPY	1.481.359	1.521.613	0,67
Daikin Industries Ltd	6.700	JPY	849.381	988.865	0,43
Denso Corp	47.000	JPY	743.884	641.923	0,28
FANUC Corp	33.600	JPY	1.100.530	894.728	0,39
Hoya Corp	9.800	JPY	956.942	1.109.105	0,48
Japan Exchange Group Inc	57.100	JPY	947.120	1.093.722	0,48
Keyence Corp	3.700	JPY	1.151.757	1.475.879	0,65
Lasertec Corp	3.400	JPY	472.756	811.501	0,36
Murata Manufacturing Co Ltd	45.300	JPY	845.913	870.608	0,38
Nintendo Co Ltd	19.800	JPY	719.673	935.624	0,41
Rakuten Bank Ltd	35.900	JPY	549.235	486.862	0,21
Recruit Holdings Co Ltd	33.800	JPY	995.871	1.294.193	0,57
Sawai Group Holdings Co Ltd	21.600	JPY	617.207	722.480	0,32
Shimamura Co Ltd	5.900	JPY	567.501	597.071	0,26
Shimano Inc	5.000	JPY	764.112	701.037	0,31
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	22.300	JPY	483.590	847.274	0,37
SMC Corp	1.300	JPY	632.173	632.413	0,28
Sony Group Corp	25.700	JPY	1.762.553	2.212.989	0,97
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	21.900	JPY	675.042	597.093	0,26
T&D Holdings Inc	68.000	JPY	954.177	978.298	0,43
Takara Bio Inc	38.000	JPY	755.319	305.496	0,13
Terumo Corp	20.800	JPY	678.965	617.321	0,27
Tokio Marine Holdings Inc	47.100	JPY	986.272	1.067.309	0,47
Tokyo Electron Ltd	3.000	JPY	239.184	486.504	0,21
Unicharm Corp	13.900	JPY	426.816	455.022	0,20
Yamato Holdings Co Ltd	18.800	JPY	296.491	314.533	0,14
Japan, insgesamt			22.470.622	24.476.197	10,72
NEUSEELAND					
Xero Ltd	5.650	AUD	310.542	391.932	0,17
Neuseeland, insgesamt			310.542	391.932	0,17
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	26.500	SGD	615.822	607.603	0,27
Singapore Exchange Ltd	117.900	SGD	757.202	795.363	0,35
Singapur, insgesamt			1.373.024	1.402.966	0,62
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	63.325	KRW	2.952.573	3.492.061	1,53
SK Hynix Inc	14.737	KRW	1.033.423	1.464.882	0,64
Südkorea, insgesamt			3.985.996	4.956.943	2,17
TAIWAN					
Advantech Co Ltd	64.792	TWD	644.300	710.936	0,31
ASE Technology Holding Co Ltd	133.000	TWD	500.017	529.605	0,23

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TAIWAN (Fortsetzung)					
Delta Electronics Inc	99.000	TWD	671.643	915.459	0,40
Eclat Textile Co Ltd	38.000	TWD	414.924	629.921	0,28
Largan Precision Co Ltd	10.000	TWD	673.888	846.542	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	257.000	TWD	2.399.416	4.495.253	1,97
Voltronic Power Technology Corp	6.912	TWD	145.627	348.631	0,15
Taiwan, insgesamt			5.449.815	8.476.347	3,71
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Yum China Holdings Inc	15.296	HKD	670.654	589.092	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			670.654	589.092	0,26
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			56.439.294	62.022.970	27,15
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares MSCI Australia UCITS ETF ¹	213.821	EUR	8.615.062	9.427.368	4,13
Irland, insgesamt			8.615.062	9.427.368	4,13
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			8.615.062	9.427.368	4,13
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			65.054.356	71.450.338	31,28
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
VIETNAM					
Masan Group Corp	117.160	VND	409.340	292.891	0,13
Vietnam, insgesamt			409.340	292.891	0,13
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			409.340	292.891	0,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			409.340	292.891	0,13
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan ²	1.504.222	EUR	18.641.533	17.057.883	7,46
Irland, insgesamt			18.641.533	17.057.883	7,46

¹ ETF.

² OGAW.

PACIFIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR ¹	135.486	EUR	17.181.057	23.959.429	10,48
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ¹	17.258	USD	24.261.908	19.845.835	8,68
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund ¹	1.348.671	EUR	24.221.171	23.723.121	10,38
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund ¹	705.938	EUR	23.776.276	25.914.968	11,34
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities ¹	291.601	EUR	36.074.327	42.419.154	18,56
Luxemburg, insgesamt			125.514.739	135.862.507	59,44
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			144.156.272	152.920.390	66,90
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			144.156.272	152.920.390	66,90
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			209.619.968	224.663.619	98,31
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				3.854.028	1,69
GESAMTNETTOVERMÖGEN				228.517.647	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	71.450.338	31,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	292.891	0,13
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	152.920.390	66,49
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	61.404	0,03
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	28.895	0,01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.907.113	0,83
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.913.778	0,83
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	580.000	0,25
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	847.001	0,37
GESAMT	230.001.810	100,00

¹ OGAW.

PACIFIC COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	71,03
Elektronische Halbleiterindustrie	8,39
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,46
Banken und Finanzinstitute	2,29
Internet-Software	2,15
Versicherungen	1,10
Biotechnologie	0,99
Textilindustrie	0,89
Elektronische und elektrische Geräte	0,79
Mechanik und Maschinen	0,71
Automobilindustrie	0,59
Grafik und Verlagswesen	0,57
Freizeitindustrie	0,57
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,48
Verpackungs- und Containerindustrie	0,47
Einzelhandel	0,45
Chemische Stoffe	0,44
Fotografie und optische Geräte	0,37
Büroausstattung, Computer	0,31
Lebensmittel und Brennereien	0,30
Immobilien-gesellschaften	0,29
Nicht-Eisenmetalle	0,26
Bauwesen, Baustoffe	0,21
Konsumgüter	0,20
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,31
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,69
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BERMUDA					
Kunlun Energy Co Ltd	1.500.000	HKD	1.104.948	1.224.249	0,23
Bermuda, insgesamt			1.104.948	1.224.249	0,23
BRASILIEN					
CCR SA	500.000	BRL	943.281	1.321.295	0,24
CPFL Energia SA	200.000	BRL	1.105.833	1.435.348	0,27
CSN Mineracao SA	1.500.000	BRL	1.891.915	2.188.803	0,39
Itau Unibanco Holding SA / preference	300.000	USD	1.738.282	1.887.476	0,35
Petroleo Brasileiro SA	300.000	USD	2.626.577	4.149.731	0,77
Sendas Distribuidora S/A	400.000	BRL	1.186.623	1.008.582	0,19
Brasilien, insgesamt			9.492.511	11.991.235	2,21
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	700.000	HKD	13.076.851	6.135.156	1,13
Baidu Inc	20.000	USD	2.594.286	2.156.158	0,40
China Resources Land Ltd	500.000	HKD	1.866.297	1.623.057	0,30
China State Construction International Holdings Ltd	700.000	HKD	753.072	732.810	0,14
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	500.000	HKD	673.395	169.841	0,03
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	700.000	HKD	972.991	942.996	0,17
ENN Energy Holdings Ltd	200.000	HKD	1.376.871	1.333.225	0,25
Full Truck Alliance Co Ltd	150.000	USD	1.345.802	951.885	0,18
Lufax Holding Ltd	125.000	USD	1.713.088	347.395	0,06
NetEase Inc	150.000	HKD	2.044.127	2.445.020	0,45
Nexteer Automotive Group Ltd	1.000.000	HKD	1.147.165	571.548	0,11
NU Holdings Ltd	300.000	USD	1.738.186	2.262.255	0,42
Tencent Holdings Ltd	50.000	HKD	2.466.150	1.701.891	0,30
Vipshop Holdings Ltd	100.000	USD	859.426	1.607.749	0,30
WH Group Ltd	1.000.730	HKD	858.046	584.727	0,11
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.501.162	HKD	1.267.615	793.594	0,15
Yadea Group Holdings Ltd	700.000	HKD	1.190.650	1.113.417	0,21
Kaimaninseln, insgesamt			35.944.018	25.472.724	4,71
CHINA					
China Construction Bank Corp	3.500.000	HKD	2.713.919	1.886.804	0,35
China Merchants Bank Co Ltd - H	500.000	HKD	1.780.794	1.576.684	0,29
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	500.000	CNH	2.898.718	2.053.130	0,38
Haier Smart Home Co Ltd	500.000	CNH	1.289.812	1.340.247	0,25
Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd	400.000	CNH	926.171	578.986	0,11
PICC Property & Casualty Co Ltd	2.000.000	HKD	1.893.429	2.151.710	0,40
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	300.000	CNH	2.406.369	1.543.198	0,28
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	500.000	HKD	615.054	441.124	0,08
Weichai Power Co Ltd	1.000.000	CNH	1.682.845	1.742.321	0,32
Xiamen Xiangyu Co Ltd	500.000	CNH	754.839	428.241	0,08
China, insgesamt			16.961.950	13.742.445	2,54

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
GRIECHENLAND					
Alpha Services and Holdings SA	2.000.000	EUR	2.222.388	3.078.000	0,57
National Bank of Greece SA	432.432	EUR	1.527.324	2.719.997	0,50
Griechenland, insgesamt			3.749.712	5.797.997	1,07
HONGKONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	500.000	HKD	1.300.746	797.617	0,15
Hongkong, insgesamt			1.300.746	797.617	0,15
UNGARN					
OTP Bank Nyrt	50.000	HUF	1.991.560	2.066.901	0,38
Richter Gedeon Nyrt	50.000	HUF	1.017.219	1.144.645	0,21
Ungarn, insgesamt			3.008.779	3.211.546	0,59
INDIEN					
Axis Bank Ltd	100.000	INR	1.246.113	1.199.144	0,22
Axis Bank Ltd	20.000	USD	728.299	1.193.138	0,22
HDFC Bank Ltd	252.000	INR	3.828.943	4.685.733	0,87
ICICI Bank Ltd	300.000	USD	3.379.040	6.474.449	1,20
Infosys Ltd	300.000	USD	3.741.942	4.991.626	0,92
Mahanagar Gas Ltd	100.000	INR	1.188.873	1.305.971	0,24
Mahindra & Mahindra Ltd	150.000	INR	2.442.191	2.822.007	0,52
Petronet LNG Ltd	300.000	INR	1.075.743	726.633	0,13
Indien, insgesamt			17.631.144	23.398.701	4,32
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	12.000.028	IDR	2.615.545	4.039.357	0,75
Bukalapak.com PT Tbk	30.000.000	IDR	949.806	381.004	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	12.000.000	IDR	2.700.222	2.786.973	0,52
Indonesien, insgesamt			6.265.573	7.207.334	1,34
LUXEMBURG					
Ternium SA	40.000	USD	1.257.657	1.537.863	0,28
Luxemburg, insgesamt			1.257.657	1.537.863	0,28
MEXIKO					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	20.000	USD	1.858.420	2.360.024	0,44
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	7.000	USD	1.049.316	1.864.744	0,34
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	350.000	MXN	1.898.493	3.201.258	0,59
Mexiko, insgesamt			4.806.229	7.426.026	1,37
NIEDERLANDE					
X5 Retail Group NV ¹	30.000	USD	937.300	-	-
Niederlande, insgesamt			937.300	-	-

¹ Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
POLEN					
KGHM Polska Miedz SA	50.000	PLN	1.579.638	1.412.369	0,26
Polen, insgesamt			1.579.638	1.412.369	0,26
RUSSLAND					
Mobile TeleSystems PJSC ¹	100.000	USD	826.548	-	-
Novatek PJSC ¹	10.000	USD	1.026.343	-	-
Sberbank of Russia PJSC ¹	100.000	USD	1.434.606	-	-
Russland, insgesamt			3.287.497	-	-
SÜDAFRIKA					
Impala Platinum Holdings Ltd	150.000	ZAR	1.825.798	677.702	0,13
Naspers Ltd	30.000	ZAR	4.678.479	4.645.235	0,86
Südafrika, insgesamt			6.504.277	5.322.937	0,99
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	20.000	KRW	954.264	803.643	0,15
Doosan Bobcat Inc	30.000	KRW	834.053	1.062.157	0,20
Hana Financial Group Inc	30.000	KRW	1.174.097	914.635	0,17
HL Mando Co Ltd	30.000	KRW	1.139.326	829.283	0,15
Hyundai Mobis Co Ltd	7.000	KRW	1.391.713	1.165.423	0,22
Hyundai Motor Co	15.000	KRW	1.886.645	2.144.335	0,40
Hyundai Motor Co / preference	10.000	KRW	638.387	802.238	0,15
LG Chem Ltd	4.000	KRW	1.363.291	1.402.160	0,26
LG Chem Ltd / preference	3.000	KRW	575.913	655.418	0,12
LG Energy Solution Ltd	4.000	KRW	1.287.765	1.201.249	0,22
Samsung Electronics Co Ltd	150.000	KRW	5.998.077	8.271.759	1,53
Samsung Electronics Co Ltd / preference	50.000	KRW	1.775.399	2.188.241	0,40
SK Hynix Inc	40.000	KRW	2.682.264	3.976.065	0,73
SK Telecom Co Ltd	30.000	KRW	1.205.647	1.055.835	0,20
Südkorea, insgesamt			22.906.841	26.472.441	4,90
TAIWAN					
Delta Electronics Inc	1	TWD	-	9	-
Fubon Financial Holding Co Ltd	1.050.132	TWD	1.338.573	2.007.175	0,37
Giant Manufacturing Co Ltd	150.439	TWD	802.879	816.478	0,15
Macronix International Co Ltd	700.000	TWD	977.505	647.295	0,12
Mega Financial Holding Co Ltd	1.008.504	TWD	650.152	1.166.085	0,22
Merida Industry Co Ltd	150.000	TWD	686.437	807.459	0,15
Micro-Star International Co Ltd	300.000	TWD	1.214.637	1.805.169	0,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	850.000	TWD	6.442.897	14.867.569	2,75
Tripod Technology Corp	300.000	TWD	808.453	1.725.529	0,32
Wiwynn Corp	18.000	TWD	493.509	968.951	0,18
Ya Hsin Industrial Co Ltd ²	158.125	TWD	131.085	-	-
Taiwan, insgesamt			13.546.127	24.811.719	4,59

¹ Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

² Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im Mai 2007 widerrufen.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
THAILAND					
Kasikornbank PCL	200.000	THB	913.843	716.106	0,13
Thailand, insgesamt			913.843	716.106	0,13
TÜRKEI					
KOC Holding AS	300.000	TRY	1.162.934	1.303.908	0,24
Türkei, insgesamt			1.162.934	1.303.908	0,24
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			152.361.724	161.847.217	29,92
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	1.902.676	USD	52.376.805	54.773.093	10,12
Irland, insgesamt			52.376.805	54.773.093	10,12
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			52.376.805	54.773.093	10,12
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			204.738.529	216.620.310	40,04
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1.000.000	AED	618.785	606.345	0,11
Emaar Properties PJSC	1.000.000	AED	1.455.017	1.952.135	0,36
Emirates Central Cooling Systems Corp	1.500.000	AED	552.162	613.739	0,11
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			2.625.964	3.172.219	0,58
VIETNAM					
Vincom Retail JSC	500.000	VND	580.821	434.688	0,08
Vinhomes JSC	500.000	VND	987.178	805.945	0,15
Vietnam, insgesamt			1.567.999	1.240.633	0,23
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			4.193.963	4.412.852	0,81
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.193.963	4.412.852	0,81

¹ ETF.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
RUSSLAND					
LUKOIL PJSC ¹	20.000	USD	981.560	-	-
Russland, insgesamt			981.560	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			981.560	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ²	24.722.327	EUR	97.447.474	97.811.413	18,08
Irland, insgesamt			97.447.474	97.811.413	18,08
LUXEMBURG					
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia ²	20.894	USD	30.787.962	24.026.271	4,44
Redwheel Global Emerging Markets Fund ²	820.776	EUR	92.660.507	80.650.389	14,91
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund ²	5.337.654	EUR	63.392.962	64.211.982	11,87
Luxemburg, insgesamt			186.841.431	168.888.642	31,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			284.288.905	266.700.055	49,30
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			285.270.465	266.700.055	49,30
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 04/04/2024	23.500.000	USD	21.147.785	20.986.556	3,88
United States Treasury Bill 0% 09/05/2024	22.900.000	USD	20.767.717	20.351.683	3,76
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			41.915.502	41.338.239	7,64
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			41.915.502	41.338.239	7,64
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			41.915.502	41.338.239	7,64
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			536.118.459	529.071.456	97,79
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				11.981.684	2,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN				541.053.140	100,00

¹ Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

² OGAW.

EMERGING MARKETS COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamtver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	216.620.310	39,58
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	4.412.852	0,81
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	266.700.055	48,73
GELDMARKTINSTRUMENTE	41.338.239	7,55
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.327.253	0,61
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.429.506	0,81
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	7.520.022	1,37
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.941.067	0,54
GESAMT	547.289.304	100,00

EMERGING MARKETS COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	59,42
Länder, Regionen und Gemeinden	7,64
Banken und Finanzinstitute	6,51
Elektronische Halbleiterindustrie	5,71
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,16
Internet-Software	2,56
Automobilindustrie	1,76
Elektronische und elektrische Geräte	1,47
Benzin	1,37
Immobilien-gesellschaften	0,96
Grafik und Verlagswesen	0,86
Transportwesen	0,76
Öffentlicher Dienst	0,74
Nachrichtenübertragung	0,72
Versicherungen	0,68
Mechanik und Maschinen	0,52
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,44
Chemische Stoffe	0,38
Nicht-Eisenmetalle	0,37
Büroausstattung, Computer	0,33
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,29
Bergbau, Schwerindustrie	0,28
Lebensmittel und Brennereien	0,19
Uhrenindustrie	0,17
Geschäftsgebäude	0,15
Bauwesen, Baustoffe	0,14
Edelmetalle	0,13
Einzelhandel	0,08
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,79
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.205% 15/11/2024 EMTN	3.300.000	EUR	3.265.185	3.289.440	0,29
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.437% 04/04/2025	12.000.000	EUR	11.990.278	12.013.680	1,05
Commonwealth Bank of Australia 0.375% 11/04/2024 EMTN	1.128.000	EUR	1.121.401	1.117.058	0,10
Commonwealth Bank of Australia 3.246% 24/10/2025 EMTN	6.000.000	EUR	6.000.000	6.015.900	0,53
Westpac Banking Corp 3.457% 04/04/2025 EMTN	12.500.000	EUR	12.525.960	12.516.875	1,10
Australien, insgesamt			34.902.824	34.952.953	3,07
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0% 20/04/2025	24.000.000	EUR	24.420.005	23.142.720	2,03
Österreich, insgesamt			24.420.005	23.142.720	2,03
BELGIEN					
BNP Paribas Fortis SA 0.5% 23/09/2024 EMTN	1.700.000	EUR	1.707.400	1.661.325	0,15
European Union 0.8% 04/07/2025	11.950.000	EUR	11.715.091	11.594.966	1,02
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	16.000.000	EUR	15.924.160	15.918.560	1,39
Belgien, insgesamt			29.346.651	29.174.851	2,56
KANADA					
Bank of Nova Scotia 3.05% 31/10/2024 EMTN	3.000.000	EUR	2.980.050	2.986.980	0,26
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.35% 30/01/2024 EMTN	3.950.000	EUR	3.838.215	3.938.545	0,34
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 2.875% 28/11/2024	2.087.000	EUR	2.061.458	2.073.935	0,18
Kanada, insgesamt			8.879.723	8.999.460	0,78
FRANKREICH					
ALD SA 4.75% 13/10/2025 EMTN	5.600.000	EUR	5.597.704	5.705.616	0,50
Arval Service Lease SA 4.625% 02/12/2024 EMTN	7.000.000	EUR	6.988.730	7.032.900	0,62
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 07/03/2025 EMTN	9.000.000	EUR	8.983.080	8.622.090	0,76
BNP Paribas SA 2.375% 20/05/2024 EMTN	200.000	EUR	199.884	198.790	0,02
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA 0.05% 25/03/2025 EMTN	2.900.000	EUR	2.852.016	2.788.466	0,24
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.6% 08/03/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.016.280	1.998.520	0,18
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.125% 16/12/2024 EMTN	5.000.000	EUR	4.732.600	4.846.000	0,42
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.125% 09/04/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.494.750	3.363.045	0,29
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 0.625% 10/02/2025	1.800.000	EUR	1.711.710	1.745.910	0,15
Dexia Credit Local SA 0.5% 17/01/2025 EMTN	1.800.000	EUR	1.845.108	1.748.052	0,15
Dexia Credit Local SA 0.625% 03/02/2024 EMTN	1.800.000	EUR	1.840.770	1.795.050	0,16
Electricite de France SA 4.625% 11/09/2024 EMTN	200.000	EUR	207.086	200.882	0,02
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	35.000.000	EUR	34.559.900	34.813.450	3,05
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	80.000.000	EUR	76.385.210	77.387.200	6,78
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	40.000.000	EUR	39.750.540	39.666.400	3,47
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	10.000.000	EUR	9.881.100	9.943.500	0,87
L'Oreal SA 0.375% 29/03/2024	200.000	EUR	194.340	198.300	0,02
RCI Banque SA 0.5% 14/07/2025 EMTN	2.800.000	EUR	2.788.800	2.671.004	0,23
RCI Banque SA 2% 11/07/2024 EMTN	200.000	EUR	195.908	197.850	0,02
Societe Generale SA 1.25% 15/02/2024 EMTN	200.000	EUR	196.374	199.342	0,02
Frankreich, insgesamt			204.421.890	205.122.367	17,97

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13/09/2024	21.000.000	EUR	20.922.270	20.580.420	1,80
Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	50.000.000	EUR	49.472.200	49.779.000	4,36
Deutsche Bahn Finance GMBH 0% 14/02/2024 EMTN	2.000.000	EUR	2.009.460	1.991.080	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.05% 28/02/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.316.601	1.292.720	0,11
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 19/11/2025 EMTN	14.200.000	EUR	14.192.474	14.173.162	1,24
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/01/2024 EMTN	3.200.000	EUR	3.351.343	3.192.768	0,28
Volkswagen Financial Services AG 0% 12/02/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.837.520	5.762.580	0,50
Volkswagen Financial Services AG 0.25% 31/01/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.991.600	5.785.200	0,51
Volkswagen Financial Services AG 1.5% 01/10/2024 EMTN	200.000	EUR	193.184	196.502	0,02
Deutschland, insgesamt			103.286.652	102.753.432	8,99
HONGKONG					
Hong Kong Government International Bond 3.875% 11/01/2025 EMTN	3.300.000	EUR	3.297.195	3.307.887	0,29
Hongkong, insgesamt			3.297.195	3.307.887	0,29
IRLAND					
CA Auto Bank SPA 0% 16/04/2024 EMTN	5.800.000	EUR	5.795.998	5.736.664	0,50
Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	2.500.000	EUR	2.645.900	2.497.100	0,22
Irland, insgesamt			8.441.898	8.233.764	0,72
ITALIEN					
AMCO - Asset Management Co SpA 1.375% 27/01/2025 EMTN	33.018.000	EUR	33.553.606	32.129.816	2,81
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024 EMTN	200.000	EUR	193.924	196.976	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26/05/2025 EMTN	25.083.000	EUR	27.003.725	24.564.033	2,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/08/2024	600.000	EUR	571.125	587.898	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	33.000.000	EUR	32.189.871	32.002.080	2,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	17.220.000	EUR	16.585.741	16.857.863	1,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	30.000.000	EUR	30.022.147	29.745.000	2,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	93.870.000	EUR	93.365.867	94.129.081	8,24
Italien, insgesamt			233.486.006	230.212.747	20,16
JAPAN					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.273% 19/09/2025 EMTN	8.100.000	EUR	8.100.000	8.046.864	0,70
Japan, insgesamt			8.100.000	8.046.864	0,70
LETTLAND					
Latvia Government International Bond 1.375% 23/09/2025 EMTN	100.000	EUR	105.500	97.081	0,01
Lettland, insgesamt			105.500	97.081	0,01
LUXEMBURG					
European Financial Stability Facility 0.4% 17/02/2025 EMTN	3.000.000	EUR	2.844.360	2.915.040	0,26
European Stability Mechanism 1% 23/09/2025 EMTN	9.200.000	EUR	8.854.172	8.942.768	0,78
Glencore Finance Europe Ltd 1.75% 17/03/2025 EMTN	4.570.000	EUR	4.792.766	4.465.576	0,39
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	7.000.000	EUR	6.997.970	6.815.060	0,60
Simon International Finance SCA 1.25% 13/05/2025	1.500.000	EUR	1.553.907	1.446.300	0,13
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/03/2025 EMTN	3.500.000	EUR	3.489.059	3.343.760	0,29
Luxemburg, insgesamt			28.532.234	27.928.504	2,45

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MEXIKO					
America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024	2.552.000	EUR	2.645.721	2.535.106	0,22
Mexiko, insgesamt			2.645.721	2.535.106	0,22
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV 3.75% 20/04/2025 EMTN	3.600.000	EUR	3.596.256	3.611.124	0,32
Aegon Bank NV 0.375% 21/11/2024 EMTN	2.100.000	EUR	2.050.630	2.041.704	0,18
BMW Finance NV 0.75% 12/07/2024 EMTN	300.000	EUR	289.158	295.212	0,02
Mercedes-Benz International Finance BV 0.875% 09/04/2024 EMTN	8.513.000	EUR	8.472.138	8.443.874	0,74
Repsol International Finance BV 0.125% 05/10/2024 EMTN	200.000	EUR	190.552	194.604	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.925% 29/03/2024 EMTN	2.600.000	EUR	2.644.980	2.603.458	0,23
Toyota Motor Finance Netherlands BV 4.962% 22/02/2024 EMTN	6.000.000	EUR	6.115.703	6.004.080	0,53
Utah Acquisition Sub Inc 2.25% 22/11/2024	9.200.000	EUR	9.460.006	9.039.644	0,79
Niederlande, insgesamt			32.819.423	32.233.700	2,83
PORTUGAL					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.952% 23/07/2025	4.000.000	EUR	4.156.832	4.085.098	0,36
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 5.65% 15/02/2024	650.000	EUR	666.098	651.151	0,06
Portugal, insgesamt			4.822.930	4.736.249	0,42
SÜDKOREA					
POSCO 0.5% 17/01/2024	250.000	EUR	242.475	249.293	0,02
Südkorea, insgesamt			242.475	249.293	0,02
SPANIEN					
Autonomous Community of Madrid Spain 1.826% 30/04/2025	1.000.000	EUR	1.064.100	980.960	0,09
Banco de Sabadell SA 1.125% 27/03/2025 EMTN	7.500.000	EUR	7.699.305	7.257.525	0,64
Banco Santander SA 0.1% 26/01/2025 Eit iMTN	2.100.000	EUR	2.099.118	2.093.952	0,18
Spain Government Bond 0% 31/01/2025	10.000.000	EUR	9.549.300	9.675.400	0,85
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	38.000.000	EUR	38.013.545	37.429.240	3,28
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	25.000.000	EUR	24.071.568	23.988.750	2,10
Spanien, insgesamt			82.496.936	81.425.827	7,14
SCHWEDEN					
Swedish Match AB 0.875% 23/09/2024	750.000	EUR	715.093	731.648	0,06
Vattenfall AB 3.25% 18/04/2024 EMTN	5.700.000	EUR	5.690.994	5.685.807	0,50
Schweden, insgesamt			6.406.087	6.417.455	0,56
SCHWEIZ					
UBS Group AG 1.25% 17/07/2025 EMTN	6.000.000	EUR	5.792.012	5.898.720	0,52
Schweiz, insgesamt			5.792.012	5.898.720	0,52
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
ANZ New Zealand Int'l Ltd 0.5% 17/01/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.150.015	6.990.776	0,61
Barclays Plc 0.75% 09/06/2025 EMTN	2.707.000	EUR	2.752.242	2.665.258	0,23

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Barclays Plc 3.375% 02/04/2025 EMTN	8.000.000	EUR	8.647.575	7.977.440	0,70
Credit Suisse AG 2.125% 31/05/2024 EMTN	8.222.000	EUR	8.109.459	8.152.606	0,71
Lloyds Bank Plc 0.25% 25/03/2024 EMTN	7.000.000	EUR	7.135.671	6.940.780	0,61
National Westminster Bank Plc 0.5% 15/05/2024 EMTN	2.663.000	EUR	2.571.127	2.630.085	0,23
Nationwide Building Society 4.458% 07/06/2025 EMTN	4.000.000	EUR	4.000.000	4.008.400	0,35
Vereinigtes Königreich, insgesamt			40.366.089	39.365.345	3,44
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc 1.375% 17/05/2024	2.000.000	EUR	2.082.499	1.980.820	0,17
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	3.900.000	EUR	4.083.474	3.783.156	0,33
Digital Euro Finco LLC 2.625% 15/04/2024	2.906.000	EUR	3.067.205	2.889.261	0,25
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 15/05/2024 EMTN	14.378.000	EUR	14.559.435	14.236.664	1,25
Goldman Sachs Group Inc 4.452% 30/04/2024 EMTN	8.100.000	EUR	8.101.232	8.101.215	0,71
Goldman Sachs Group Inc 4.956% 07/02/2025 EMTN	7.000.000	EUR	7.063.700	7.005.460	0,61
Honeywell International Inc 0% 10/03/2024	2.000.000	EUR	2.010.060	1.985.240	0,17
Kraft Heinz Foods Co 4.466% 09/05/2025	800.000	EUR	800.000	800.712	0,07
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 09/04/2024	2.000.000	EUR	2.034.811	1.980.780	0,17
Metropolitan Life Global Funding I 1.75% 25/05/2025 EMTN	4.000.000	EUR	3.997.920	3.901.440	0,34
Molson Coors Beverage Co 1.25% 15/07/2024	18.957.000	EUR	19.590.634	18.678.142	1,64
Mylan Inc 2.125% 23/05/2025	8.136.000	EUR	8.685.732	7.933.414	0,69
US Bancorp 0.85% 07/06/2024 EMTN	12.300.000	EUR	11.784.765	12.112.671	1,06
Wells Fargo & Co 1.338% 04/05/2025 EMTN	11.000.000	EUR	11.292.453	10.888.460	0,95
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			99.153.920	96.277.435	8,41
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			961.966.171	951.111.760	83,29
2) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2024	400.000	EUR	387.557	392.688	0,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/09/2024	600.000	EUR	577.580	586.140	0,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2024	475.000	EUR	460.288	472.996	0,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2024	900.000	EUR	870.774	888.372	0,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024	900.000	EUR	867.919	885.717	0,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2024	600.000	EUR	579.384	587.094	0,05
Italien, insgesamt			3.743.502	3.813.007	0,33
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			3.743.502	3.813.007	0,33
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			3.743.502	3.813.007	0,33
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			965.709.673	954.924.767	83,62

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
IRLAND					
CA Auto Bank SPA 4.25% 24/03/2024 EMTN	6.900.000	EUR	6.893.790	6.900.828	0,60
Irland, insgesamt			6.893.790	6.900.828	0,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Exxon Mobil Corp 0.142% 26/06/2024	5.000.000	EUR	5.033.848	4.909.700	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			5.033.848	4.909.700	0,43
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			11.927.638	11.810.528	1,03
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			11.927.638	11.810.528	1,03
C) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
FINNLAND					
Finland T-Bill 0% 13/02/2024	10.000.000	EUR	9.768.897	9.956.600	0,87
Finnland, insgesamt			9.768.897	9.956.600	0,87
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 07/08/2024	700.000	EUR	676.643	685.517	0,06
France Treasury Bill BTF 0% 10/07/2024	1.000.000	EUR	966.781	981.260	0,09
France Treasury Bill BTF 0% 12/06/2024	21.000.000	EUR	20.424.299	20.664.840	1,81
France Treasury Bill BTF 0% 15/05/2024	1.000.000	EUR	968.928	986.520	0,09
France Treasury Bill BTF 0% 17/04/2024	1.000.000	EUR	971.687	989.080	0,09
France Treasury Bill BTF 0% 20/03/2024	1.000.000	EUR	972.819	992.110	0,09
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	900.000	EUR	878.006	895.401	0,08
Frankreich, insgesamt			25.859.163	26.194.728	2,31
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 15/05/2024	1.000.000	EUR	969.659	986.440	0,09
German Treasury Bill 0% 16/10/2024	35.000.000	EUR	33.887.876	34.088.250	2,99
German Treasury Bill 0% 17/04/2024	16.000.000	EUR	15.684.868	15.828.000	1,39
German Treasury Bill 0% 18/09/2024	30.000.000	EUR	29.013.768	29.275.200	2,56
German Treasury Bill 0% 19/06/2024	21.000.000	EUR	20.334.773	20.648.250	1,81
German Treasury Bill 0% 20/03/2024	1.000.000	EUR	974.439	992.240	0,09
German Treasury Bill 0% 20/11/2024	15.000.000	EUR	14.484.333	14.574.750	1,28
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	1.000.000	EUR	977.440	994.950	0,09
Deutschland, insgesamt			116.327.156	117.388.080	10,30

EURO FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 06/09/2024	600.000	EUR	579.683	585.792	0,05
Spain Letras del Tesoro 0% 07/06/2024	800.000	EUR	772.644	787.488	0,07
Spanien, insgesamt			1.352.327	1.373.280	0,12
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			153.307.543	154.912.688	13,60
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			153.307.543	154.912.688	13,60
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.130.944.854	1.121.647.983	98,25
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				20.010.580	1,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.141.658.563	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	954.924.767	82,72
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	11.810.528	1,02
GELDMARKTINSTRUMENTE	154.912.688	13,42
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	13.531.538	1,17
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.731.301	0,24
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	16.473.183	1,43
GESAMT	1.154.384.005	100,00

EURO FIXED INCOME

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	60,12
Banken und Finanzinstitute	20,88
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	9,31
Überstaatliche Einrichtungen	2,06
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,70
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,67
Transportwesen	0,62
Öffentlicher Dienst	0,52
Immobilien-gesellschaften	0,46
Benzin	0,43
Nachrichtenübertragung	0,22
Luftfahrttechnik	0,17
Lebensmittel und Brennereien	0,07
Bergbau, Schwerindustrie	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,25
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Burgundy Diamond Mines Ltd	3.109.511	AUD	477.613	374.549	0,02
Australien, insgesamt			477.613	374.549	0,02
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Lear Corp	91	USD	-	11.633	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			-	11.633	-
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			477.613	386.182	0,02
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	336.000	USD	277.399	279.735	0,01
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	1.740.000	USD	1.532.997	1.545.216	0,06
Angola, insgesamt			1.810.396	1.824.951	0,07
ARGENTINIEN					
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	1.200.000	USD	696.196	713.290	0,03
YPF SA 6.95% 21/07/2027	1.500.000	USD	965.187	1.203.001	0,05
YPF SA 8.5% 28/07/2025	1.000.000	USD	671.871	867.496	0,04
Argentinien, insgesamt			2.333.254	2.783.787	0,12
AUSTRALIEN					
Cooperatieve Rabobank UA 3.25% / perpetual	2.000.000	EUR	1.922.000	1.778.720	0,07
Australien, insgesamt			1.922.000	1.778.720	0,07
ÖSTERREICH					
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 5% / perpetual	1.300.000	EUR	1.300.000	1.150.539	0,05
Benteler International AG 9.375% 15/05/2028	940.000	EUR	940.000	1.003.196	0,04
Lenzing AG 5.75% / perpetual	1.200.000	EUR	1.143.000	1.029.168	0,04
Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	270.000	USD	226.371	214.103	0,01
Österreich, insgesamt			3.609.371	3.397.006	0,14
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	600.000	USD	551.964	551.094	0,02
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% 25/10/2027	200.000	USD	183.662	190.516	0,01
Bahrain, insgesamt			735.626	741.610	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BELGIEN					
Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	720.000	EUR	720.000	743.522	0,03
KBC Group NV 4.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	551.724	0,02
Ontex Group NV 3.5% 15/07/2026	1.400.000	EUR	1.400.000	1.345.372	0,05
Belgien, insgesamt			2.720.000	2.640.618	0,10
BERMUDA					
CBQ Finance Ltd 2% 12/05/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.315.971	1.251.790	0,05
Bermuda, insgesamt			1.315.971	1.251.790	0,05
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	1.000.000	USD	903.661	938.750	0,04
Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	207.000	USD	169.092	171.179	0,01
Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	206.000	USD	179.304	179.586	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA 3.625% 04/02/2025	200.000	USD	181.242	175.420	0,01
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.700.000	USD	1.430.375	1.323.311	0,05
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	1.500.000	USD	1.295.560	623.505	0,03
Brasilien, insgesamt			4.159.234	3.411.751	0,15
KAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 9.5% 19/11/2025	810.000	USD	525.898	474.544	0,02
Kamerun - insgesamt			525.898	474.544	0,02
KANADA					
Bausch Health Cos Inc 5.25% 15/02/2031	280.000	USD	235.770	109.298	-
Bausch Health Cos Inc 7% 15/01/2028	658.000	USD	597.406	255.581	0,01
MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/05/2030 EMTN	800.000	USD	832.761	743.722	0,03
NOVA Chemicals Corp 4.25% 15/05/2029	933.000	USD	695.317	709.752	0,03
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28/01/2027	275.000	USD	241.081	250.397	0,01
Kanada, insgesamt			2.602.335	2.068.750	0,08
KAIMANINSELN					
ABQ Finance Ltd 2% 06/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.312.856	1.243.235	0,05
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	1.250.000	USD	720.957	132.961	0,01
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	1.000.000	USD	866.587	891.939	0,04
CK Hutchison International 23 Ltd 4.875% 21/04/2033	580.000	USD	526.595	525.121	0,02
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	920.000	USD	727.546	62.522	-
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	710.000	USD	644.171	49.812	-
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	400.000	USD	344.373	351.286	0,01
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	280.000	USD	246.461	239.477	0,01
DP World Salaam 6% / perpetual	355.000	USD	313.028	320.006	0,01
Emaar Sukuk Ltd 3.875% 17/09/2029 EMTN	1.230.000	USD	1.130.690	1.025.711	0,04
Energuate Trust 5.875% 03/05/2027	955.000	USD	873.000	814.419	0,03
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	500.000	USD	454.853	441.298	0,02
Gaci First Investment Co 4.75% 14/02/2030	420.000	USD	380.509	379.238	0,02
Gaci First Investment Co 5.25% 13/10/2032	995.000	USD	997.776	930.498	0,04
Grupo Aval Ltd - A28S30 4.375% 04/02/2030	1.000.000	USD	884.895	760.123	0,03
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	2.000.000	USD	1.766.339	1.464.735	0,06

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
Lima Metro Line 2 Finance Ltd 4.35% 05/04/2036	1.000.000	USD	713.255	720.764	0,03
Logan Group Co Ltd 5.75% 14/01/2025	750.000	USD	629.556	43.018	-
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	680.000	USD	639.131	626.679	0,03
Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	1.040.000	USD	870.934	882.086	0,04
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	2.730.000	USD	2.302.987	2.348.569	0,10
QNB Finance Ltd 1.375% 26/01/2026 EMTN	1.800.000	USD	1.589.359	1.504.886	0,06
SA Global Sukuk Ltd 2.694% 17/06/2031	200.000	USD	164.130	159.938	0,01
Sands China Ltd 2.55% 08/03/2027	680.000	USD	540.237	557.524	0,02
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	2.200.000	USD	1.964.342	1.911.739	0,08
Sands China Ltd 4.625% 18/06/2030	2.530.000	USD	2.228.117	2.083.938	0,08
Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 5.5% 08/04/2044	750.000	USD	860.305	683.687	0,03
Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.632% 11/04/2033	875.000	USD	803.600	778.529	0,03
Vale Overseas Ltd 6.125% 12/06/2033	1.000.000	USD	929.273	934.740	0,04
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	2.000.000	USD	1.654.710	1.701.046	0,07
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.300.000	USD	1.077.957	1.090.381	0,04
Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/05/2025	1.000.000	USD	296.002	54.316	-
Kaimaninseln, insgesamt			29.454.531	25.714.221	1,05
CHILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	1.351.000	USD	1.104.063	945.858	0,04
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.2% 29/01/2030	500.000	USD	463.387	414.892	0,02
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	1.311.000	USD	1.233.678	1.136.244	0,05
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	335.000	USD	282.480	254.690	0,01
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	2.000.000	USD	1.767.175	1.347.413	0,05
GNL Quintero SA 4.634% 31/07/2029	500.000	USD	333.116	312.013	0,01
Inversiones CMPC SA 6.125% 23/06/2033	1.300.000	USD	1.192.263	1.216.632	0,05
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	1.500.000	USD	1.315.564	1.002.073	0,04
Chile, insgesamt			7.691.726	6.629.815	0,27
CHINA					
China Development Bank Financial Leasing Co Ltd 2.875% 28/09/2030	1.500.000	USD	1.325.640	1.280.523	0,05
China, insgesamt			1.325.640	1.280.523	0,05
KOLUMBIEN					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	1.500.000	USD	1.369.119	1.257.711	0,05
Banco GNB Sudameris SA 7.5% 16/04/2031	571.000	USD	387.304	427.590	0,02
Colombia Government International Bond 3.875% 22/03/2026 EMTN	720.000	EUR	694.872	710.057	0,03
Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	580.000	USD	537.321	514.547	0,02
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	1.300.000	USD	1.153.582	716.239	0,03
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	1.145.000	USD	984.502	876.913	0,04
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	2.400.000	USD	2.251.875	2.123.445	0,09
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	789.000	USD	785.481	703.697	0,03
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	400.000	USD	378.043	385.983	0,02
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	3.199.000	USD	2.952.821	3.138.417	0,13
Kolumbien, insgesamt			11.494.920	10.854.599	0,46
KONGO					
Congolese International Bond 6% 30/06/2029	640.000	USD	188.393	195.967	0,01
Kongo, insgesamt			188.393	195.967	0,01

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 4.375% 30/04/2025	250.000	USD	198.546	223.320	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	1.000.000	USD	888.997	906.966	0,04
Costa Rica, insgesamt			1.087.543	1.130.286	0,05
KROATIEN					
Croatia Government International Bond 2.875% 22/04/2032	325.000	EUR	322.225	317.246	0,01
Kroatien, insgesamt			322.225	317.246	0,01
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Allwyn International AS 3.875% 15/02/2027	2.770.000	EUR	2.699.886	2.657.178	0,11
Tschechische Republik, insgesamt			2.699.886	2.657.178	0,11
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	500.000	USD	464.988	447.341	0,02
Dominican Republic International Bond 4.5% 30/01/2030	304.000	USD	247.860	252.752	0,01
Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	151.000	USD	120.550	124.279	0,01
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	151.000	USD	140.675	137.017	0,01
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	500.000	USD	522.061	473.254	0,02
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	1.200.000	USD	1.061.439	984.540	0,04
Dominikanische Republik, insgesamt			2.557.573	2.419.183	0,11
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 6% 31/07/2030	182.076	USD	179.142	76.406	-
Ecuador, insgesamt			179.142	76.406	-
ÄGYPTEN					
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	400.000	USD	268.627	294.667	0,01
Ägypten, insgesamt			268.627	294.667	0,01
FINNLAND					
Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04/02/2028	440.000	EUR	440.000	397.025	0,02
Huhtamaki Oyj 5.125% 24/11/2028	800.000	EUR	795.704	831.808	0,03
PHM Group Holding Oy 11.42% 19/06/2026	510.000	EUR	512.550	515.483	0,02
PHM Group Holding Oy 4.75% 18/06/2026	1.150.000	EUR	1.150.000	1.039.497	0,04
Finnland, insgesamt			2.898.254	2.783.813	0,11
FRANKREICH					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	1.000.000	EUR	881.250	951.570	0,04
Accor SA 2.625% / perpetual	1.400.000	EUR	1.328.250	1.361.654	0,06
Afflelou SAS 4.25% 19/05/2026	1.540.000	EUR	1.540.000	1.529.051	0,06
Air France-KLM 1.875% 16/01/2025	1.500.000	EUR	1.444.740	1.459.890	0,06
Air France-KLM 8.125% 31/05/2028 ¹	1.500.000	EUR	1.562.800	1.699.950	0,07
Altice France SA 4% 15/07/2029	590.000	EUR	590.000	455.333	0,02
Altice France SA 4.25% 15/10/2029	1.220.000	EUR	1.220.000	962.983	0,04
Altice France SA 5.5% 15/01/2028	390.000	USD	287.632	289.419	0,01

¹1.300.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	700.000	EUR	726.347	620.501	0,03
Banijay Entertainment SASU 7% 01/05/2029	740.000	EUR	740.000	778.813	0,03
Banijay Group SAS 6.5% 01/03/2026	560.000	EUR	560.000	557.418	0,02
BNP Paribas SA 6.625% / perpetual	620.000	USD	546.858	558.261	0,02
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.063.170	0,04
Burger King France SAS 8.722% 01/11/2026	620.000	EUR	620.000	621.587	0,03
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	1.440.000	EUR	1.440.000	1.318.824	0,05
Crown European Holdings SA 2.625% 30/09/2024	1.000.000	EUR	988.700	985.270	0,04
Crown European Holdings SA 4.75% 15/03/2029	1.560.000	EUR	1.560.000	1.587.456	0,06
Crown European Holdings SA 5% 15/05/2028	730.000	EUR	730.000	756.025	0,03
Electricite de France SA 3% / perpetual	600.000	EUR	548.976	546.006	0,02
Electricite de France SA 3.375% / perpetual	3.600.000	EUR	3.300.840	3.142.296	0,13
Electricite de France SA 5.375% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.440	1.000.980	0,04
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	500.000	GBP	632.776	526.111	0,02
Electricite de France SA 6% EMTN / perpetual	3.000.000	GBP	3.635.489	3.357.883	0,14
Electricite de France SA 7.5% EMTN / perpetual	2.800.000	EUR	2.834.800	3.051.244	0,12
Elior Group SA 3.75% 15/07/2026	600.000	EUR	600.000	552.372	0,02
Elis SA 4.125% 24/05/2027 EMTN	300.000	EUR	298.341	302.739	0,01
Emeria SASU 7.75% 31/03/2028 ¹	2.200.000	EUR	2.185.800	2.127.422	0,09
Eramet SA 7% 22/05/2028	700.000	EUR	696.423	710.871	0,03
Forvia SE 2.375% 15/06/2029	227.000	EUR	227.000	206.622	0,01
Forvia SE 2.75% 15/02/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.718.928	0,07
Forvia SE 3.125% 15/06/2026	1.000.000	EUR	943.750	978.570	0,04
Forvia SE 3.75% 15/06/2028	1.500.000	EUR	1.469.307	1.465.845	0,06
Forvia SE 7.25% 15/06/2026	1.190.000	EUR	1.190.000	1.260.043	0,05
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1.780.000	EUR	1.791.200	1.759.067	0,07
Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	1.210.000	EUR	1.210.000	1.204.240	0,05
Iliad Holding SASU 5.625% 15/10/2028 ²	590.000	EUR	616.840	591.292	0,02
Iliad SA 5.375% 14/06/2027	2.200.000	EUR	2.200.000	2.254.098	0,09
Iliad SA 5.375% 15/02/2029	1.300.000	EUR	1.299.649	1.331.395	0,05
Iqera Group SAS 10.502% 15/02/2027	1.470.000	EUR	1.387.476	1.272.285	0,05
Kapla Holding SAS 7.175% 15/12/2026	400.000	EUR	390.850	398.996	0,02
Kapla Holding SAS 9.465% 15/07/2027	420.000	EUR	403.200	426.838	0,02
La Financiere Atalian SASU 4% 15/05/2024	600.000	EUR	628.149	474.012	0,02
La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/05/2025	1.830.000	EUR	1.761.875	1.339.011	0,05
Loxam SAS 4.5% 15/02/2027 ³	1.030.000	EUR	1.030.000	1.024.902	0,04
Loxam SAS 5.75% 15/07/2027	1.000.000	EUR	1.023.490	979.460	0,04
Loxam SAS 6% 15/04/2025	2.260.000	EUR	1.245.711	1.123.813	0,05
Loxam SAS 6.375% 15/05/2028 EMTN	920.000	EUR	920.000	954.537	0,04
Mobilux Finance SAS 4.25% 15/07/2028	1.140.000	EUR	1.140.000	1.026.513	0,04
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	300.000	EUR	300.000	222.510	0,01
Nexans SA 5.5% 05/04/2028	300.000	EUR	300.000	318.048	0,01
Paprec Holding SA 6.5% 17/11/2027	670.000	EUR	670.000	715.151	0,03
Parts Europe SA 6.5% 16/07/2025	2.540.000	EUR	2.569.970	2.538.806	0,10
RCI Banque SA 2.625% 18/02/2030	1.000.000	EUR	965.000	966.940	0,04
Renault SA 1.25% 24/06/2025 EMTN	1.000.000	EUR	941.250	958.430	0,04
Renault SA 2.5% 01/04/2028 EMTN ⁴	1.700.000	EUR	1.700.000	1.629.127	0,07
SNF Group SACA 2.625% 01/02/2029	1.700.000	EUR	1.521.650	1.557.710	0,06
Societe Generale SA 10% / perpetual	2.000.000	USD	1.913.803	1.931.164	0,08
Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	1.630.000	EUR	1.684.661	1.659.275	0,07
Valeo SE 3.25% 22/01/2024 EMTN	1.300.000	EUR	1.298.689	1.297.647	0,05
Veolia Environnement SA 5.993% / perpetual	700.000	EUR	700.000	734.062	0,03
Frankreich, insgesamt			70.743.982	69.194.436	2,80

¹1.000.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²500.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³900.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁴1.000.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
GABUN					
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	700.000	USD	595.983	601.887	0,02
Gabun, insgesamt			595.983	601.887	0,02
DEUTSCHLAND					
Aareal Bank AG 10.897% / perpetual	1.600.000	EUR	1.756.960	1.339.584	0,05
Adler Pelzer Holding GmbH 9.5% 01/04/2027	1.280.000	EUR	1.184.000	1.270.426	0,05
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15/01/2027 ¹	2.000.000	EUR	1.992.980	1.872.960	0,08
Bayer AG 5.375% 25/03/2082	5.500.000	EUR	5.300.484	5.200.140	0,21
Bayer AG 7% 25/09/2083	2.000.000	EUR	1.969.545	2.062.300	0,08
BRANICKS Group AG 2.25% 22/09/2026	3.500.000	EUR	2.280.300	1.094.065	0,04
CECONOMY AG 1.75% 24/06/2026	1.000.000	EUR	994.090	865.190	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/02/2027	300.000	EUR	299.625	289.884	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/01/2028	1.240.000	EUR	1.240.000	1.206.074	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15/05/2030	1.410.000	EUR	1.410.000	1.498.886	0,06
Commerzbank AG 1.375% 29/12/2031 EMTN	1.200.000	EUR	1.194.000	1.072.464	0,04
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	300.000	EUR	298.581	294.483	0,01
Commerzbank AG 5.25% 25/03/2029	400.000	EUR	398.912	419.904	0,02
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	1.200.000	EUR	1.200.000	1.156.716	0,05
Commerzbank AG 7% / perpetual	600.000	USD	531.209	520.769	0,02
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	700.000	EUR	533.400	421.498	0,02
Deutsche Bank AG 6% / perpetual	600.000	USD	549.831	491.309	0,02
Deutsche Lufthansa AG 2% 14/07/2024 EMTN	500.000	EUR	488.750	490.460	0,02
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11/02/2025	1.000.000	EUR	972.500	979.020	0,04
Deutsche Lufthansa AG 3% 29/05/2026 EMTN	500.000	EUR	482.700	485.470	0,02
Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/07/2029 EMTN	2.000.000	EUR	1.965.980	1.940.800	0,08
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/02/2028 EMTN	2.200.000	EUR	2.183.412	2.162.644	0,09
Douglas GmbH 6% 08/04/2026	1.500.000	EUR	1.500.000	1.480.110	0,06
Gruenthal GmbH 4.125% 15/05/2028	2.580.000	EUR	2.608.200	2.542.255	0,10
Gruenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	670.000	EUR	670.000	709.691	0,03
Hapag-Lloyd AG 2.5% 15/04/2028	1.220.000	EUR	1.220.000	1.134.685	0,05
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 25/10/2026	500.000	EUR	496.160	474.090	0,02
HT Troplast GmbH 9.375% 15/07/2028	2.100.000	EUR	2.100.000	2.125.410	0,09
IHO Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1.400.000	EUR	1.288.795	1.378.020	0,06
IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/05/2027	1.000.000	EUR	1.023.500	977.000	0,04
IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	2.300.000	EUR	2.302.564	2.499.755	0,10
Infineon Technologies AG 2.875% EMTN	1.000.000	EUR	955.000	975.460	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH 7.5% 21/08/2026	2.500.000	EUR	2.363.086	2.570.650	0,10
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/04/2029 EMTN	870.000	EUR	870.000	817.208	0,03
PCF GmbH 4.75% 15/04/2026	1.000.000	EUR	928.480	724.140	0,03
Peach Property Finance GmbH 4.375% 15/11/2025	3.000.000	EUR	2.652.240	2.348.550	0,10
PrestigeBidCo GmbH 9.965% 15/07/2027	220.000	EUR	222.750	223.100	0,01
Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/07/2025	3.000.000	EUR	2.998.540	2.976.960	0,12
Schaeffler AG 3.375% 12/10/2028 EMTN	1.000.000	EUR	1.000.000	967.140	0,04
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/07/2026	500.000	EUR	437.384	437.643	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/07/2025	800.000	EUR	800.000	780.240	0,03
Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	1.586.000	EUR	1.534.791	1.011.234	0,04
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/07/2028	1.500.000	EUR	1.308.825	1.242.689	0,05
TK Elevator Midco GmbH 8.715% 15/07/2027	1.400.000	EUR	1.393.000	1.412.628	0,06
TUI Cruises GmbH 6.5% 15/05/2026	2.600.000	EUR	2.561.475	2.558.556	0,10

¹500.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15/12/2027	1.200.000	EUR	1.026.000	1.119.948	0,05
WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.8% 15/12/2026	730.000	EUR	709.013	725.102	0,03
ZF Finance GmbH 2% 06/05/2027 EMTN	1.200.000	EUR	1.145.250	1.107.888	0,05
ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028 EMTN	1.000.000	EUR	991.540	963.560	0,04
ZF Finance GmbH 5.75% 03/08/2026 EMTN	2.000.000	EUR	2.015.000	2.062.820	0,08
Deutschland, insgesamt			68.348.852	65.481.578	2,67
GIBRALTAR					
888 Acquisitions Ltd 7.558% 15/07/2027	3.200.000	EUR	2.723.110	3.062.400	0,12
Gibraltar, insgesamt			2.723.110	3.062.400	0,12
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	270.000	USD	242.174	211.901	0,01
Guatemala Government Bond 4.375% 05/06/2027	286.000	USD	256.791	247.695	0,01
Guatemala Government Bond 4.875% 13/02/2028	694.000	USD	605.387	610.983	0,02
Guatemala, insgesamt			1.104.352	1.070.579	0,04
HONGKONG					
AIA Group Ltd 5.625% 25/10/2027	880.000	USD	888.880	821.049	0,03
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	2.390.000	USD	2.003.022	1.809.338	0,07
Bangkok Bank PCL 3.733% 25/09/2034 EMTN	1.460.000	USD	1.137.328	1.168.119	0,05
Bangkok Bank PCL 5% EMTN / perpetual	1.050.000	USD	954.515	909.255	0,04
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	943.000	USD	812.192	767.760	0,03
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	2.020.000	USD	1.726.429	1.677.076	0,07
Kasikornbank PCL 5.275% EMTN / perpetual	500.000	USD	462.187	432.436	0,02
Lenovo Group Ltd 5.831% 27/01/2028	1.020.000	USD	979.559	939.907	0,04
Hongkong, insgesamt			8.964.112	8.524.940	0,35
UNGARN					
Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/05/2029	320.000	EUR	318.797	338.800	0,01
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	490.000	USD	443.194	451.205	0,02
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/06/2028	590.000	USD	540.479	548.788	0,02
MVM Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	760.000	USD	699.077	717.027	0,03
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt 7% 14/05/2025	2.750.000	EUR	2.670.150	1.925.000	0,08
OTP Bank Nyrt 7.5% 25/05/2027 EMTN	400.000	USD	369.669	373.356	0,02
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	600.000	USD	556.205	557.167	0,02
Ungarn, insgesamt			5.597.571	4.911.343	0,20
INDIEN					
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	1.500.000	USD	1.334.725	1.311.239	0,05
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	1.210.000	USD	1.024.955	846.458	0,03
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 5% 02/08/2041	465.000	USD	393.801	308.513	0,01
Adani Transmission Step-One Ltd 4.25% 21/05/2036	500.000	USD	264.490	279.115	0,01
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	1.120.000	USD	1.009.692	990.586	0,04
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	900.000	USD	785.656	740.833	0,03
Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	900.000	USD	824.512	781.032	0,03
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	1.000.000	USD	810.615	827.810	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN (Fortsetzung)					
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetua ¹	1.920.000	USD	1.658.283	1.580.947	0,06
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	635.000	USD	568.701	549.377	0,02
Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/02/2031 EMTN	1.800.000	USD	1.498.604	1.402.375	0,06
NTPC Ltd 2.75% 01/02/2027 EMTN	1.300.000	EUR	1.391.055	1.233.362	0,05
Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1.000.000	USD	957.120	904.314	0,04
Power Finance Corp Ltd 6.15% 06/12/2028 EMTN	2.200.000	USD	2.160.880	2.074.510	0,08
REC Ltd 3.5% 12/12/2024	320.000	USD	289.909	284.053	0,01
REC Ltd 5.625% 11/04/2028 EMTN	1.500.000	USD	1.375.589	1.376.961	0,06
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	745.000	USD	648.048	491.559	0,02
Summit Digital Infrastructure Ltd 2.875% 12/08/2031	1.810.000	USD	1.489.945	1.342.757	0,05
Indien, insgesamt			18.486.580	17.325.801	0,68
INDONESIEN					
Bank Mandiri Persero Tbk PT 2% 19/04/2026 EMTN	1.700.000	USD	1.499.557	1.428.422	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/03/2026 EMTN	1.700.000	USD	1.524.131	1.463.633	0,06
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/01/2025	1.500.000	USD	1.358.860	1.319.441	0,05
Freeport Indonesia PT 5.315% 14/04/2032 EMTN	1.620.000	USD	1.459.299	1.436.420	0,06
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27/04/2032	1.210.000	USD	910.107	944.209	0,04
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 4.75% 15/05/2025	1.000.000	USD	943.026	890.916	0,04
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	1.500.000	USD	1.354.539	1.263.237	0,05
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	325.000	USD	296.033	294.576	0,01
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	498.000	USD	424.423	445.141	0,02
Indonesien, insgesamt			9.769.975	9.485.995	0,39
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	1.250.000	USD	558.766	592.932	0,02
Irak, insgesamt			558.766	592.932	0,02
IRLAND					
AIB Group Plc 6.25% / perpetual	600.000	EUR	600.000	594.462	0,02
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc 5.95% 15/04/2030 ¹	1.625.000	USD	1.456.515	-	-
Bank of Ireland Group Plc 6% / perpetual	300.000	EUR	300.000	295.332	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.5% / perpetual	350.000	EUR	350.000	353.966	0,01
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.875% 15/10/2024	1.325.000	USD	1.149.595	766.165	0,03
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028	2.500.000	EUR	2.498.620	2.577.150	0,10
GTLK Europe Capital DAC 4.949% 18/02/2026 ¹	1.100.000	USD	1.006.245	-	-
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 7.6% / perpetual ¹	1.500.000	USD	1.295.653	-	-
Irland, insgesamt			8.656.628	4.587.075	0,17
ISLE OF MAN					
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1.700.000	USD	1.517.742	1.476.083	0,06
Isle of Man, insgesamt			1.517.742	1.476.083	0,06
ISRAEL					
Bank Hapoalim BM 3.255% 21/01/2032	2.000.000	USD	1.757.985	1.563.608	0,06
Bank Leumi Le-Israel BM 7.129% 18/07/2033	995.000	USD	902.674	883.164	0,04

¹ Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ISRAEL (Fortsetzung)					
Energian Israel Finance Ltd 4.875% 30/03/2026	196.000	USD	166.118	163.140	0,01
Energian Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.500.000	USD	1.288.486	1.191.147	0,05
Energian Israel Finance Ltd 5.875% 30/03/2031	375.000	USD	316.007	286.109	0,01
ICL Group Ltd 6.375% 31/05/2038	1.200.000	USD	1.320.207	1.023.636	0,04
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	2.200.000	USD	1.914.468	1.759.183	0,07
Israel, insgesamt			7.665.945	6.869.987	0,28
ITALIEN					
Cerved Group SpA 6% 15/02/2029	1.640.000	EUR	1.640.000	1.487.923	0,06
Conceria Pasubio SpA 8.393% 30/09/2028	660.000	EUR	660.000	637.870	0,03
DoValue SpA 5% 04/08/2025	2.400.000	EUR	2.330.310	2.338.584	0,10
Enel SpA 1.875% / perpetual	1.000.000	EUR	782.500	790.890	0,03
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 5.875% 30/09/2026	2.250.000	EUR	2.245.906	2.197.215	0,09
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 01/08/2027	1.500.000	EUR	1.378.125	1.390.080	0,06
Guala Closures SpA 3.25% 15/06/2028	1.520.000	EUR	1.520.000	1.423.966	0,06
International Design Group SPA 10% 15/11/2028	1.500.000	EUR	1.500.000	1.552.260	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026 EMTN	969.000	EUR	1.090.629	971.238	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	992.851	925.360	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% EMTN / perpetual	1.000.000	EUR	985.000	989.480	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	600.000	EUR	600.000	573.180	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	3.500.000	EUR	4.132.500	3.581.935	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 9.125% / perpetual	360.000	EUR	360.000	395.564	0,02
Italmatch Chemicals SpA 9.393% 06/02/2028	2.000.000	EUR	1.936.089	1.984.280	0,08
Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01/10/2026	550.000	EUR	550.000	517.490	0,02
Limacorporate SpA 9% 01/02/2028	960.000	EUR	892.800	969.850	0,04
Lottomatica SpA 7.125% 01/06/2028	600.000	EUR	600.000	631.704	0,03
Lottomatica SpA 7.928% 15/12/2030	1.040.000	EUR	1.034.800	1.042.714	0,04
Lottomatica SpA 9.75% 30/09/2027	270.000	EUR	270.000	291.770	0,01
Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	2.010.000	EUR	2.010.000	1.913.801	0,08
Piaggio & C SpA 6.5% 05/10/2030	1.830.000	EUR	1.830.000	1.924.007	0,08
Pro-Gest SpA 3.25% 15/12/2024	2.800.000	EUR	2.298.340	1.540.000	0,06
Rekeep SpA 7.25% 01/02/2026	400.000	EUR	400.000	356.588	0,01
Shiba Bidco SpA 4.5% 31/10/2028	1.430.000	EUR	1.430.000	1.336.006	0,05
TeamSystem SpA 3.5% 15/02/2028	460.000	EUR	460.000	424.893	0,02
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026 EMTN	820.000	EUR	820.000	791.325	0,03
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 EMTN	1.000.000	EUR	1.195.000	911.700	0,04
Telecom Italia SpA 6.875% 15/02/2028	2.180.000	EUR	2.185.325	2.317.427	0,09
Telecom Italia SpA 7.875% 31/07/2028	2.500.000	EUR	2.599.854	2.775.100	0,11
UniCredit SpA 2.731% 15/01/2032	2.000.000	EUR	1.949.240	1.873.500	0,08
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	1.000.000	EUR	1.095.000	1.027.900	0,04
Webuild SpA 3.875% 28/07/2026	2.220.000	EUR	2.220.000	2.172.758	0,09
Webuild SpA 5.875% 15/12/2025	2.070.000	EUR	2.088.000	2.102.747	0,09
Webuild SpA 7% 27/09/2028	1.120.000	EUR	1.108.598	1.168.496	0,05
Italien, insgesamt			49.190.867	47.329.601	1,94
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	641.000	EUR	621.335	573.830	0,02
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	999.000	EUR	957.231	892.806	0,04
Elfenbeinküste, insgesamt			1.578.566	1.466.636	0,06

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
Rakuten Group Inc 10.25% 30/11/2024	1.200.000	USD	1.131.427	1.108.271	0,05
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	1.500.000	EUR	1.491.720	981.900	0,04
SoftBank Group Corp 5% 15/04/2028	4.700.000	EUR	4.807.249	4.628.325	0,19
Japan, insgesamt			7.430.396	6.718.496	0,28
JERSEY					
AA Bond Co Ltd 6.5% 31/01/2026	1.000.000	GBP	1.070.023	1.099.653	0,04
Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15/08/2024	2.300.000	EUR	334.969	340.377	0,01
Avis Budget Finance Plc 7.25% 31/07/2030	1.000.000	EUR	1.005.000	1.066.170	0,04
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	1.860.000	USD	1.345.129	1.290.488	0,05
TVL Finance Plc 10.25% 28/04/2028	840.000	GBP	935.557	1.005.049	0,04
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	1.000.000	USD	822.620	653.048	0,03
Jersey, insgesamt			5.513.298	5.454.785	0,21
JORDANIEN					
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	305.000	USD	274.724	279.087	0,01
Jordanien, insgesamt			274.724	279.087	0,01
KASACHSTAN					
KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	790.000	USD	681.935	695.435	0,03
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	1.360.000	USD	1.228.271	1.218.614	0,05
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	1.670.000	USD	1.353.636	1.419.950	0,06
Kasachstan, insgesamt			3.263.842	3.333.999	0,14
KENIA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	500.000	USD	440.931	390.210	0,02
Kenia, insgesamt			440.931	390.210	0,02
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01/04/2028	636.000	USD	537.594	565.713	0,02
Liberia, insgesamt			537.594	565.713	0,02
LITAUEN					
Akropolis Group Uab 2.875% 02/06/2026	2.130.000	EUR	2.117.816	1.913.251	0,08
Litauen, insgesamt			2.117.816	1.913.251	0,08
LUXEMBURG					
Agps Bondco Plc 5% 14/01/2029	3.000.000	EUR	2.336.847	958.650	0,04
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026	1.120.000	EUR	1.120.000	1.119.104	0,05
Altice Financing SA 2.25% 15/01/2025	500.000	EUR	482.500	485.055	0,02
Altice France Holding SA 8% 15/05/2027	3.000.000	EUR	3.116.211	1.706.250	0,07
ARD Finance SA 6.5% 30/06/2027	981.864	USD	888.521	414.051	0,02
Aroundtown SA 1% 07/01/2025 EMTN	1.000.000	EUR	834.100	952.450	0,04
B&M European Value Retail SA 8.125% 15/11/2030	620.000	GBP	712.621	759.538	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
Birkenstock Financing Sarl 5.25% 30/04/2029	933.000	EUR	948.000	928.335	0,04
Cirsa Finance International Sarl 10.375% 30/11/2027	1.060.000	EUR	1.039.913	1.154.213	0,05
Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	500.000	EUR	498.125	498.850	0,02
Cirsa Finance International Sarl 8.448% 31/07/2028	560.000	EUR	548.800	564.553	0,02
Consolidated Energy Finance SA 5% 15/10/2028	3.000.000	EUR	2.796.000	2.416.260	0,10
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 01/01/2028	800.000	EUR	800.000	701.880	0,03
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026	1.000.000	EUR	964.748	776.750	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 8.5% 15/07/2031	1.000.000	EUR	1.025.000	1.094.200	0,04
Edreams ODIGEO SA 5.5% 15/07/2027	1.500.000	EUR	1.451.940	1.487.100	0,06
EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31/08/2036	1.671.000	USD	1.314.595	1.313.958	0,05
Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31/01/2031	650.000	EUR	650.000	671.730	0,03
Eurofins Scientific SE 6.75% / perpetual	1.490.000	EUR	1.482.520	1.541.420	0,06
Flamingo Lux II SCA 5% 31/03/2029	940.000	EUR	940.000	692.056	0,03
Galapagos SA 0% 15/06/2021	500.000	EUR	50.000	250	-
Galapagos SA 5.375% 15/06/2021	2.200.000	EUR	220.000	1.100	-
Greensaif Pipelines Bidco Sarl - A3LEC4 6.129% 23/02/2038	745.000	USD	682.399	703.489	0,03
Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 15/09/2024	3.000.000	EUR	1.735.362	1.913.437	0,08
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01/03/2026	330.000	EUR	330.000	272.135	0,01
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01/09/2026	1.500.000	EUR	1.196.483	783.255	0,03
Loarre Investments Sarl 6.5% 15/05/2029	1.280.000	EUR	1.236.544	1.258.995	0,05
LSF9 Balta Issuer SARL 8.75% 31/12/2024	1.520.000	EUR	1.533.156	1.366.133	0,06
Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	2.000.000	EUR	2.000.000	1.620.840	0,07
Matterhorn Telecom SA 2.625% 15/09/2024	1.000.000	EUR	987.000	985.340	0,04
Minerva Luxembourg SA 8.875% 13/09/2033	750.000	USD	700.411	717.648	0,03
Monitech HoldCo 3 SA 8.75% 01/05/2028	610.000	EUR	610.000	620.931	0,03
Mytilineos Financial Partners SA 2.5% 01/12/2024	1.500.000	EUR	1.500.000	1.473.585	0,06
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.219.000	USD	1.091.683	1.068.800	0,04
Nexa Resources SA 6.5% 18/01/2028	281.000	USD	268.808	253.972	0,01
PLT VII Finance Sarl 4.625% 05/01/2026	2.000.000	EUR	2.000.000	1.988.340	0,08
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	3.080.000	EUR	3.080.600	3.086.129	0,13
Rossini Sarl 7.827% 30/10/2025	500.000	EUR	491.750	500.875	0,02
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	200.000	USD	170.925	173.628	0,01
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026 EMTN	500.000	EUR	502.113	489.085	0,02
Signa Development Finance SCS 5.5% 23/07/2026	1.900.000	EUR	1.850.686	161.557	0,01
Stena International SA 3.75% 01/02/2025	1.000.000	EUR	972.500	988.500	0,04
Stena International SA 7.25% 15/02/2028	1.000.000	EUR	1.012.025	1.059.260	0,04
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	1.000.000	EUR	932.139	801.594	0,03
Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	3.300.000	EUR	3.300.000	3.152.061	0,13
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	739.000	USD	709.576	634.671	0,03
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	753.000	USD	744.317	667.778	0,03
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 EMTN	4.500.000	EUR	5.886.006	5.232.420	0,21
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.5% 01/03/2028	800.000	EUR	783.600	761.120	0,03
TMS Issuer Sarl 5.78% 23/08/2032	930.000	USD	887.850	876.363	0,04
Trafigura Funding SA 3.875% 02/02/2026 EMTN	1.200.000	EUR	1.200.000	1.142.004	0,05
Unigel Luxembourg SA 8.75% 01/10/2026	200.000	USD	55.750	49.802	-
Vivion Investments Sarl 3% 08/08/2024	500.000	EUR	499.933	468.505	0,02
VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.95% 17/10/2022 ¹	2.000.000	USD	1.824.449	-	-
Luxemburg, insgesamt			64.996.506	55.510.005	2,29
MALAYSIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	1.370.000	USD	1.134.960	1.055.954	0,04
Malaysia, insgesamt			1.134.960	1.055.954	0,04

¹ Von Mediolanum wertgemindert – von Sanktionen betroffenes Wertpapier.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MALTA					
Nyrstar Holdings Plc 0% 31/07/2026	2.300.000	USD	981.807	826.405	0,03
Malta, insgesamt			981.807	826.405	0,03
MAURITIUS					
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1.500.000	USD	1.363.486	1.259.720	0,05
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	1.000.000	USD	811.769	741.982	0,03
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	1.500.000	USD	1.066.396	1.103.196	0,04
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	1.000.000	USD	962.193	911.818	0,04
Mauritius, insgesamt			4.203.844	4.016.716	0,16
MEXIKO					
Alpek SAB de CV 3.25% 25/02/2031	1.500.000	USD	1.332.008	1.154.361	0,05
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	1.200.000	USD	1.083.456	661.773	0,03
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.000.000	USD	874.751	804.852	0,03
Cemex SAB de CV 9.125% / perpetual	600.000	USD	553.523	575.927	0,02
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	200.000	USD	175.096	170.029	0,01
Corp GEO SAB de CV 9.25% 30/06/2020	1.647.000	USD	1.340.406	94	-
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	1.200.000	USD	1.032.851	971.667	0,04
Fermaca Enterprises S de RL de CV 6.375% 30/03/2038	1.500.000	USD	1.155.351	981.324	0,04
Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	800.000	USD	725.425	678.173	0,03
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047	800.000	USD	584.870	621.591	0,03
Mexico City Airport Trust - REGS 5.5% 31/07/2047	2.587.000	USD	2.074.591	2.012.129	0,08
Nemak SAB de CV 2.25% 20/07/2028	1.000.000	EUR	1.000.000	885.090	0,04
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	1.900.000	USD	1.557.677	1.417.952	0,06
Orbia Advance Corp SAB de CV 2.875% 11/05/2031	1.800.000	USD	1.289.083	1.338.712	0,05
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	111.000	USD	101.380	100.271	-
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027 EMTN	1.920.000	EUR	1.542.975	1.611.110	0,07
Petroleos Mexicanos 3.75% 16/04/2026 EMTN	410.000	EUR	416.150	376.806	0,02
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	888.000	EUR	743.700	728.151	0,03
Petroleos Mexicanos 4.875% 21/02/2028 EMTN	100.000	EUR	81.750	86.977	-
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	391.000	USD	319.177	305.763	0,01
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	86.000	USD	47.669	49.361	-
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	1.000.000	USD	827.075	840.999	0,03
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	2.000.000	USD	1.430.074	1.494.193	0,06
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.518.000	USD	1.003.590	899.449	0,04
Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	1.032.000	USD	868.014	902.226	0,04
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	33.000	USD	18.756	19.531	-
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	390.000	USD	255.848	250.639	0,01
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	230.000	USD	208.357	200.507	0,01
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	1.700.000	USD	1.433.285	1.420.727	0,06
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.700.000	USD	1.324.523	636.109	0,03
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.5% 21/01/2020	2.092.000	USD	952.158	1.894	-
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV 9.75% 03/02/2022	3.748.000	USD	1.437.833	8.143	-
Mexiko, insgesamt			27.791.402	22.206.530	0,92
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 7.875% 05/06/2029	200.000	USD	180.342	185.432	0,01
Mongolei, insgesamt			180.342	185.432	0,01

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 1.5% 27/11/2031	165.000	EUR	156.915	131.276	0,01
Morocco Government International Bond 2% 30/09/2030	665.000	EUR	675.177	570.883	0,02
Morocco Government International Bond 5.95% 08/03/2028	530.000	USD	490.963	491.372	0,02
Morocco Government International Bond 6.5% 08/09/2033	595.000	USD	553.300	567.632	0,02
OCP SA 3.75% 23/06/2031	2.200.000	USD	1.867.337	1.709.513	0,07
Marokko, insgesamt			3.743.692	3.470.676	0,14
NIEDERLANDE					
ASR Nederland NV 4.625% / perpetual	1.000.000	EUR	1.047.790	889.250	0,04
Boels Topholding BV 6.25% 15/02/2029	1.400.000	EUR	1.395.775	1.456.140	0,06
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	1.730.000	USD	1.351.991	1.201.924	0,05
Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	880.000	USD	780.477	661.508	0,03
Braskem Netherlands Finance BV 8.5% 12/01/2031	480.000	USD	442.501	402.928	0,02
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/2026	1.140.000	USD	1.031.968	994.828	0,04
Constellium SE 4.25% 15/02/2026	1.000.000	EUR	1.016.250	992.440	0,04
Dufry One BV 2.5% 15/10/2024	1.000.000	EUR	983.500	982.700	0,04
Dufry One BV 3.625% 15/04/2026	1.500.000	CHF	1.359.073	1.598.401	0,07
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	500.000	USD	466.568	465.695	0,02
Embraer Netherlands Finance BV 7% 28/07/2030	580.000	USD	521.577	548.959	0,02
House of HR Group BV 9% 03/11/2029	940.000	EUR	872.564	972.270	0,04
ING Groep NV 3.875% / perpetual	910.000	USD	768.224	661.479	0,03
ING Groep NV 5.75% / perpetual	1.250.000	USD	1.140.251	1.053.343	0,04
ING Groep NV 7.5% / perpetual	500.000	USD	467.617	451.356	0,02
Kongsberg Actuation Systems BV 5% 15/07/2025	3.500.000	EUR	2.484.520	2.488.640	0,10
Koninklijke KPN NV 2% / perpetual	1.200.000	EUR	1.192.668	1.163.076	0,05
Koninklijke KPN NV 6% / perpetual	270.000	EUR	267.732	278.351	0,01
Maxeda DIY Holding BV 5.875% 01/10/2026	1.500.000	EUR	1.423.005	1.124.310	0,05
MEGlobal BV 2.625% 28/04/2028 EMTN	3.300.000	USD	2.846.398	2.685.647	0,11
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.470.000	USD	1.263.146	1.152.685	0,05
New World Resources NV 4% 07/10/2020	592.891	EUR	304.708	2.964	-
New World Resources NV 8% 07/04/2020	1.031.063	EUR	849.320	1.083	-
NGD Holdings BV 6.75% 31/12/2026	73	USD	56	46	-
NN Group NV 4.625% 13/01/2048 EMTN	538.000	EUR	630.410	538.823	0,02
Nobian Finance BV 3.625% 15/07/2026	1.070.000	EUR	1.070.000	1.025.488	0,04
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026 EMTN	880.000	GBP	978.027	1.016.136	0,04
PPF Telecom Group BV 3.25% 29/09/2027 EMTN	780.000	EUR	774.010	755.531	0,03
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	2.780.000	USD	2.340.266	2.194.128	0,09
Prosus NV 4.193% 19/01/2032	675.000	USD	595.212	525.445	0,02
Q-Park Holding I BV 2% 01/03/2027	500.000	EUR	500.000	461.100	0,02
Repsol International Finance BV 4.247% / perpetual	400.000	EUR	400.000	389.592	0,02
Repsol International Finance BV 4.5% 25/03/2075	2.000.000	EUR	2.220.000	1.990.520	0,08
Saipem Finance International BV 3.375% 15/07/2026 EMTN	1.290.000	EUR	1.290.000	1.248.127	0,05
Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27/03/2028	1.000.000	USD	979.898	884.316	0,04
Telefonica Europe BV 2.88% / perpetual	1.600.000	EUR	1.600.000	1.451.296	0,06
Telefonica Europe BV 4.375% / perpetual	2.700.000	EUR	2.760.930	2.677.266	0,11
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	500.000	EUR	500.000	513.305	0,02
Telefonica Europe BV 7.125% / perpetual	600.000	EUR	600.000	646.212	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	500.000	EUR	351.425	424.895	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/03/2027	2.500.000	EUR	2.131.819	2.268.825	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	2.500.000	EUR	2.500.000	2.340.450	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	2.000.000	EUR	1.987.223	1.994.980	0,08

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	820.000	EUR	820.000	827.052	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	830.000	EUR	830.000	936.970	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	2.000.000	USD	1.678.816	1.674.576	0,07
Titan Holdings II BV 5.125% 15/07/2029	278.000	EUR	232.478	236.985	0,01
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	1.255.000	USD	1.126.376	1.113.861	0,05
United Group BV 3.125% 15/02/2026	1.640.000	EUR	1.640.000	1.569.234	0,06
United Group BV 4% 15/11/2027	1.800.000	EUR	1.800.000	1.695.708	0,07
United Group BV 5.25% 01/02/2030	850.000	EUR	850.000	801.151	0,03
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	1.500.000	USD	1.127.848	990.531	0,04
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	915.280	0,04
Volkswagen International Finance NV 4.625% / perpetual	1.400.000	EUR	1.400.000	1.354.626	0,06
VZ Secured Financing BV 3.5% 15/01/2032	2.210.000	EUR	2.210.000	1.946.612	0,08
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15/01/2029	1.360.000	EUR	1.360.000	1.189.946	0,05
Wintershall Dea Finance 2 BV 3% / perpetual	3.000.000	EUR	2.331.500	2.610.810	0,11
Wp/ap Telecom Holdings III BV 5.5% 15/01/2030	1.080.000	EUR	1.080.000	983.124	0,04
ZF Europe Finance BV 2% 23/02/2026	500.000	EUR	459.000	476.135	0,02
ZF Europe Finance BV 3% 23/10/2029	500.000	EUR	471.250	459.445	0,02
ZF Europe Finance BV 6.125% 13/03/2029 EMTN	1.300.000	EUR	1.293.214	1.380.054	0,06
Ziggo Bond Co BV 3.375% 28/02/2030	1.840.000	EUR	1.679.700	1.548.599	0,06
Niederlande, insgesamt			71.877.081	68.287.157	2,83
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	880.000	USD	716.617	726.130	0,03
Nigeria, insgesamt			716.617	726.130	0,03
NORWEGEN					
Adevinta ASA 3% 15/11/2027	203.000	EUR	203.000	201.374	0,01
Norwegen, insgesamt			203.000	201.374	0,01
OMAN					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	1.000.000	USD	912.330	885.484	0,04
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	340.000	USD	289.249	303.656	0,01
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	500.000	USD	436.636	460.395	0,02
Oman, insgesamt			1.638.215	1.649.535	0,07
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	200.000	USD	110.659	122.868	0,01
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	400.000	USD	136.898	219.715	0,01
Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	813.000	USD	744.570	695.538	0,03
Pakistan, insgesamt			992.127	1.038.121	0,05
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 4% 11/08/2041	1.086.000	USD	983.421	741.044	0,03
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	535.000	USD	476.835	363.571	0,01
Carnival Corp - A285P2 7.625% 01/03/2026	422.000	USD	355.998	387.141	0,02
Carnival Corp - A285P3 7.625% 01/03/2026	1.600.000	EUR	1.560.703	1.622.464	0,07
Carnival Corp 10.5% 01/06/2030	4.495.000	USD	4.324.871	4.419.232	0,18
Panama, insgesamt			7.701.828	7.533.452	0,31

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PERU					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.297.319	1.236.921	0,05
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 3.25% 04/10/2026	150.000	USD	129.327	126.794	0,01
Corp Financiera de Desarrollo SA 4.75% 15/07/2025	300.000	USD	269.069	267.962	0,01
Corp Financiera de Desarrollo SA 5.25% 15/07/2029	350.000	USD	311.104	312.619	0,01
Kallpa Generacion SA 4.875% 24/05/2026	1.500.000	USD	1.405.606	1.328.471	0,05
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	300.000	USD	233.010	237.510	0,01
Transportadora de Gas del Peru SA 4.25% 30/04/2028	1.500.000	USD	1.398.370	1.327.439	0,05
Volcan Cia Minera SAA 4.375% 11/02/2026	200.000	USD	163.396	109.492	-
Peru, insgesamt			5.207.201	4.947.208	0,19
PHILIPPINEN					
Globe Telecom Inc 2.5% 23/07/2030	700.000	USD	576.715	513.418	0,02
Globe Telecom Inc 3% 23/07/2035	490.000	USD	426.466	329.304	0,01
Rizal Commercial Banking Corp 6.5% / perpetual	1.000.000	USD	914.115	852.677	0,03
San Miguel Corp 5.5% EMTN / perpetual	680.000	USD	550.399	572.649	0,02
Philippinen, insgesamt			2.467.695	2.268.048	0,08
POLEN					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 EMTN	580.000	USD	536.078	531.832	0,02
Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	435.000	USD	427.602	424.911	0,02
Polen, insgesamt			963.680	956.743	0,04
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA 5.943% 23/04/2083 EMTN	2.000.000	EUR	1.995.794	2.071.140	0,08
Novo Banco SA 9.875% 01/12/2033	1.200.000	EUR	1.200.000	1.325.676	0,05
Portugal, insgesamt			3.195.794	3.396.816	0,13
KATAR					
Qatar Government International Bond 3.75% 16/04/2030	600.000	USD	593.580	529.569	0,02
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	1.950.000	USD	1.689.396	1.351.858	0,06
Katar, insgesamt			2.282.976	1.881.427	0,08
RUMÄNIEN					
RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	900.000	EUR	900.000	799.821	0,03
Romanian Government International Bond 5% 27/09/2026 EMTN	1.180.000	EUR	1.193.834	1.208.875	0,05
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	1.558.000	USD	1.490.349	1.457.297	0,06
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	530.000	USD	500.461	517.372	0,02
Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053	288.000	USD	272.307	291.209	0,01
Rumänien, insgesamt			4.356.951	4.274.574	0,17
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Arabian Oil Co 2.25% 24/11/2030	2.180.000	USD	1.882.996	1.687.263	0,07
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	3.500.000	USD	3.475.490	2.819.232	0,11
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	1.100.000	USD	1.062.373	994.566	0,04
Saudi-Arabien, insgesamt			6.420.859	5.501.061	0,22

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SERBIEN					
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	2.350.000	USD	1.885.366	1.699.833	0,07
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028	820.000	USD	747.683	758.054	0,03
Serbien, insgesamt			2.633.049	2.457.887	0,10
SINGAPUR					
GLP Pte Ltd 3.875% 04/06/2025 EMTN	675.000	USD	420.189	400.368	0,02
Singapore Airlines Ltd 3% 20/07/2026 EMTN	1.500.000	USD	1.353.426	1.292.513	0,05
Theta Capital Pte Ltd 6.75% 31/10/2026	1.000.000	USD	872.543	704.223	0,03
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	400.000	USD	333.107	343.656	0,01
TML Holdings Pte Ltd 5.5% 03/06/2024	1.000.000	USD	923.349	896.791	0,04
Trafigura Group Pte Ltd 7.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.122.500	2.012.500	0,08
United Overseas Bank Ltd 1.75% 16/03/2031 EMTN	800.000	USD	717.026	667.484	0,03
Singapur, insgesamt			6.742.140	6.317.535	0,26
SÜDAFRIKA					
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	330.000	USD	285.959	298.483	0,01
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	895.000	USD	797.964	819.261	0,03
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	600.000	USD	558.171	545.630	0,02
Südafrika, insgesamt			1.642.094	1.663.374	0,06
SÜDKOREA					
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	220.000	USD	206.628	206.527	0,01
Kookmin Bank 2.5% 04/11/2030 EMTN	1.000.000	USD	875.266	749.178	0,03
Mirae Asset Securities Co Ltd 6.875% 26/07/2026	1.400.000	USD	1.248.479	1.291.323	0,05
POSCO 4.5% 04/08/2027	630.000	USD	600.043	559.463	0,02
POSCO 5.75% 17/01/2028	235.000	USD	217.701	217.845	0,01
SK Broadband Co Ltd 4.875% 28/06/2028	205.000	USD	186.674	185.637	0,01
SK Hynix Inc 6.5% 17/01/2033	590.000	USD	559.219	562.301	0,02
Südkorea, insgesamt			3.894.010	3.772.274	0,15
SPANIEN					
Abengoa Abenewco 2 SA - A2R19H 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA - A2R19M 1.5% 26/10/2024 ¹	357.478	USD	445.490	-	-
AI Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	1.063.000	USD	852.621	743.547	0,03
AI Candelaria Spain SA - A3KTV6 - 5.75% 15/06/2033	700.000	USD	515.326	488.755	0,02
AI Candelaria Spain SA 7.5% 15/12/2028	500.000	USD	356.688	353.593	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% / perpetual	1.000.000	USD	930.579	963.328	0,04
Banco de Sabadell SA 5.375% 08/09/2026 EMTN	800.000	EUR	798.312	815.216	0,03
Banco de Sabadell SA 5.5% 08/09/2029 EMTN	1.200.000	EUR	1.222.062	1.246.308	0,05
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	2.800.000	EUR	2.875.800	2.986.928	0,12
Bankinter SA 1.25% 23/12/2032	900.000	EUR	898.173	800.649	0,03
Bankinter SA 6.25% / perpetual	1.800.000	EUR	1.800.000	1.790.910	0,07
Bankinter SA 7.375% / perpetual	600.000	EUR	600.000	607.218	0,02
CaixaBank SA 2.25% 17/04/2030 EMTN	1.000.000	EUR	983.362	964.600	0,04
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	800.000	EUR	902.080	797.896	0,03
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	1.000.000	EUR	1.000.000	1.055.700	0,04
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	4.200.000	EUR	3.461.532	3.570.378	0,15
Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030 EMTN	2.000.000	EUR	1.609.600	1.747.380	0,07

¹ Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN (Fortsetzung)					
Cellnex Telecom SA 1.875% 26/06/2029	1.000.000	EUR	855.700	909.950	0,04
Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 EMTN	1.000.000	EUR	991.680	998.400	0,04
Cellnex Telecom SA 2.875% 18/04/2025 EMTN	2.000.000	EUR	1.959.300	1.978.900	0,08
Green Bidco SA 10.25% 15/07/2028	1.540.000	EUR	1.540.000	1.348.085	0,05
Grifols SA 3.2% 01/05/2025	1.000.000	EUR	1.012.406	976.750	0,04
Grifols SA 4.75% 15/10/2028	2.424.000	USD	2.083.839	1.997.592	0,08
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30/04/2026	1.500.000	EUR	1.317.308	1.317.360	0,05
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/03/2025	1.000.000	EUR	894.900	979.080	0,04
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	2.500.000	EUR	2.418.280	2.420.250	0,10
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	1.500.000	EUR	1.381.498	1.459.860	0,06
NH Hotel Group SA 4% 02/07/2026	1.500.000	EUR	1.440.125	1.483.035	0,06
Tendam Brands SAU 11.448% 31/03/2028	1.250.000	EUR	426.250	464.168	0,02
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	1.500.000	EUR	1.524.750	1.432.620	0,06
Spanien, insgesamt			37.097.661	36.698.456	1,47
SCHWEDEN					
Intrum AB 3% 15/09/2027	2.820.000	EUR	2.820.000	2.130.482	0,09
Intrum AB 3.5% 15/07/2026 EMTN	460.000	EUR	460.000	389.275	0,02
Intrum AB 4.875% 15/08/2025 ¹	1.000.000	EUR	1.000.889	931.280	0,04
Intrum AB 9.25% 15/03/2028	690.000	EUR	669.438	627.169	0,03
Preem Holdings AB 12% 30/06/2027	1.500.000	EUR	1.432.654	1.443.573	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5.125% / perpetual	1.400.000	USD	1.259.503	1.215.167	0,05
Swedbank AB 7.625% / perpetual	400.000	USD	374.777	351.080	0,01
Verisure Holding AB 3.875% 15/07/2026	1.400.000	EUR	1.318.850	1.372.070	0,06
Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	1.000.000	EUR	1.067.500	1.073.590	0,04
Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	960.000	EUR	960.000	915.994	0,04
Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028 EMTN ²	1.120.000	EUR	1.112.754	1.126.507	0,05
Schweden, insgesamt			12.476.365	11.576.187	0,49
THAILAND					
Export Import Bank of Thailand 3.902% 02/06/2027 EMTN	375.000	USD	349.895	329.045	0,01
GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/03/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.337.336	1.135.269	0,05
GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30/03/2032 EMTN	320.000	USD	278.035	263.581	0,01
PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/06/2027 EMTN	1.500.000	USD	1.359.428	1.259.082	0,05
Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/06/2050 EMTN	1.500.000	USD	1.268.063	951.994	0,04
TMBThanachart Bank PCL 4.9% EMTN / perpetual	200.000	USD	181.579	176.525	0,01
Thailand, insgesamt			4.774.336	4.115.496	0,17
TÜRKEI					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.000.000	USD	849.914	892.265	0,04
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	1.500.000	USD	1.104.282	1.150.287	0,05
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	1.000.000	USD	775.380	822.369	0,03
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	500.000	USD	408.111	414.099	0,02
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	474.000	USD	432.956	426.328	0,02
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 9.5% 10/07/2036	200.000	USD	158.830	163.583	0,01
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 8.25% 15/11/2028	1.500.000	USD	1.388.546	1.415.593	0,06
TAV Havalimanları Holding AS 8.5% 07/12/2028	1.000.000	USD	916.506	924.610	0,04

¹950.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²1.000.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TÜRKEI (Fortsetzung)					
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.75% 15/10/2025	1.000.000	USD	865.498	887.277	0,04
Türkiye Garanti Bankasi AS 7.177% 24/05/2027	250.000	USD	218.226	222.989	0,01
Türkiye ihracat Kredi Bankasi AS 9% 28/01/2027 EMTN	1.080.000	USD	1.014.746	1.017.448	0,04
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 9.375% 19/10/2028 EMTN	1.100.000	USD	1.021.454	1.067.946	0,04
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	1.000.000	USD	928.209	899.606	0,04
Türkei, insgesamt			10.082.658	10.304.400	0,44
UKRAINE					
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2028	760.000	EUR	764.900	179.216	0,01
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	2.350.000	USD	593.249	586.091	0,02
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	645.000	USD	565.168	157.161	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2030	400.000	USD	388.929	102.548	-
Ukraine, insgesamt			2.312.246	1.025.016	0,04
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	800.000	USD	716.929	686.263	0,03
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	200.000	USD	205.428	165.618	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 2% 29/04/2028	230.000	USD	198.455	187.608	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.375% 24/01/2029	615.000	USD	559.951	552.796	0,02
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.696% 24/04/2033	210.000	USD	192.378	192.134	0,01
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 6.5% 27/10/2036	215.000	USD	273.084	228.179	0,01
Abu Dhabi Ports Co PJSC 2.5% 06/05/2031 EMTN	330.000	USD	267.292	253.849	0,01
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	1.250.000	USD	1.363.403	1.246.741	0,05
Emirate of Dubai Government International Bonds 5.25% 30/01/2043 EMTN	1.250.000	USD	1.154.094	1.071.459	0,04
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	465.000	USD	412.088	279.812	0,01
Finance Department Government of Sharjah 6.5% 23/11/2032	570.000	USD	537.845	540.572	0,02
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29/10/2026	250.000	USD	212.006	200.333	0,01
Mashreqbank PSC 7.875% 24/02/2033	430.000	USD	415.043	403.830	0,02
MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 EMTN	335.000	USD	300.689	276.579	0,01
MDGH GMTN RSC Ltd 5.084% 22/05/2053 EMTN	200.000	USD	183.184	177.240	0,01
National Central Cooling Co PJSC 2.5% 21/10/2027	465.000	USD	392.923	375.081	0,02
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	1.500.000	USD	1.364.957	1.301.801	0,05
Ruwais Power Co PJSC 6% 31/08/2036	310.000	USD	355.648	279.717	0,01
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			9.105.397	8.419.612	0,35
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 1.125% 22/03/2031 EMTN	470.000	EUR	468.162	432.973	0,02
Barclays Plc 7.125% / perpetual	800.000	GBP	811.214	897.134	0,04
Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/02/2026	380.000	GBP	433.708	405.857	0,02
Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/02/2026	920.000	GBP	1.089.730	1.000.681	0,04
British American Tobacco Plc 3% / perpetual	1.000.000	EUR	973.750	891.330	0,04
British American Tobacco Plc 3.75% / perpetual	2.000.000	EUR	1.664.450	1.686.200	0,07
Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/07/2027	1.140.000	GBP	1.331.384	1.073.368	0,04
Drax Finco Plc 2.625% 01/11/2025	1.000.000	EUR	978.610	964.430	0,04
Drax Finco Plc 6.625% 01/11/2025	1.000.000	USD	832.584	894.808	0,04
DTEK Energy BV 7% 31/12/2027	187	USD	103	92	-
Iceland Bondco Plc 9.502% 15/12/2027	1.360.000	EUR	1.319.200	1.356.654	0,06
INEOS Finance Plc 2.875% 01/05/2026	1.000.000	EUR	999.000	969.340	0,04
INEOS Finance Plc 6.625% 15/05/2028 ¹	500.000	EUR	493.863	511.555	0,02

¹400.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15/03/2029 ¹	900.000	EUR	900.000	946.872	0,04
International Game Technology Plc 3.5% 15/06/2026	1.300.000	EUR	1.304.400	1.288.183	0,05
International Game Technology Plc 6.25% 15/01/2027	1.844.000	USD	1.685.724	1.692.844	0,07
Ithaca Energy North Sea Plc 9% 15/07/2026	1.600.000	USD	1.491.630	1.422.496	0,06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/01/2026	1.500.000	EUR	1.451.784	1.499.415	0,06
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/07/2028	230.000	EUR	230.000	224.268	0,01
Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/11/2024	1.200.000	EUR	1.179.600	1.208.280	0,05
Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	1.000.000	EUR	1.011.604	1.065.260	0,04
Lloyds Banking Group Plc 5.125% / perpetual	530.000	GBP	618.097	592.394	0,02
Lloyds Banking Group Plc 7.5%	963.000	USD	847.458	863.087	0,04
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	204.000	USD	176.539	189.953	0,01
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	435.000	USD	435.022	449.893	0,02
Lloyds Banking Group Plc 8.5% / perpetual	2.000.000	GBP	2.333.940	2.343.167	0,10
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	1.500.000	USD	1.266.762	1.094.736	0,04
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	845.000	EUR	867.452	388.818	0,02
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.65% 19/07/2025	200.000	USD	168.851	115.907	-
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	980.000	GBP	1.145.677	944.049	0,04
Nomad Foods Bondco Plc 2.5% 24/06/2028	1.460.000	EUR	1.460.000	1.365.436	0,06
Ocado Group Plc 3.875% 08/10/2026	1.140.000	GBP	1.326.303	1.128.307	0,05
PEU Fin Plc 7.25% 01/07/2028	900.000	EUR	900.000	922.257	0,04
Pinnacle Bidco Plc 8.25% 11/10/2028	1.130.000	EUR	1.130.000	1.172.997	0,05
Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	790.000	GBP	917.848	846.809	0,03
Saga Plc 3.375% 12/05/2024	428.000	GBP	484.568	464.702	0,02
SIG Plc 5.25% 30/11/2026	2.300.000	EUR	1.934.990	2.068.942	0,08
Standard Chartered Plc 6% / perpetual	1.210.000	USD	1.078.105	1.078.884	0,04
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 9.752% 31/07/2025	500.000	EUR	465.000	486.570	0,02
Synthomer Plc 3.875% 01/07/2025	500.000	EUR	481.250	492.030	0,02
TI Automotive Finance Plc 3.75% 15/04/2029	800.000	EUR	803.062	730.312	0,03
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	1.738.000	USD	1.526.255	1.398.251	0,06
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	200.000	USD	183.478	160.158	0,01
Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/03/2025	300.000	USD	202.648	202.457	0,01
Very Group Funding Plc 6.5% 01/08/2026 ²	800.000	GBP	940.311	795.746	0,03
Victoria Plc 3.625% 24/08/2026	1.400.000	EUR	1.262.270	1.118.250	0,05
Victoria Plc 3.75% 15/03/2028	400.000	EUR	400.000	274.500	0,01
Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/08/2030	1.190.000	GBP	1.329.704	1.174.031	0,05
Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/01/2030	3.500.000	GBP	3.598.346	3.525.858	0,14
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/05/2029	3.364.000	USD	3.055.331	2.923.740	0,12
Vmed O2 UK Financing I Plc 3.25% 31/01/2031	610.000	EUR	610.000	559.620	0,02
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/07/2031	1.230.000	GBP	1.438.601	1.221.756	0,05
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	500.000	EUR	488.700	446.060	0,02
Vodafone Group Plc 4.875% 03/10/2078	1.000.000	GBP	1.207.530	1.120.748	0,05
Vodafone Group Plc 6.25% 03/10/2078	739.000	USD	722.565	664.869	0,03
Vodafone Group Plc 6.5% 30/08/2084 EMTN	1.000.000	EUR	1.046.000	1.067.750	0,04
Vodafone Group Plc 8% 30/08/2086 EMTN	500.000	GBP	581.103	615.162	0,03
WE Soda Investments Holding Plc 9.5% 06/10/2028	800.000	USD	754.263	749.537	0,03
Vereinigtes Königreich, insgesamt			58.838.529	56.180.783	2,33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Ally Financial Inc 6.992% 13/06/2029	1.266.000	USD	1.174.966	1.179.724	0,05
Avantor Funding Inc 2.625% 01/11/2025	1.220.000	EUR	1.220.000	1.192.269	0,05
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.375% 01/03/2029	2.537.000	USD	2.165.844	2.107.594	0,09

¹800.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²700.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	2.910.000	USD	2.406.372	2.248.312	0,09
Ball Corp 3.125% 15/09/2031	9.155.000	USD	6.945.798	7.099.404	0,29
Ball Corp 6% 15/06/2029	855.000	USD	776.285	787.538	0,03
Ball Corp 6.875% 15/03/2028	1.559.000	USD	1.522.723	1.462.057	0,06
Bath & Body Works Inc 5.25% 01/02/2028	560.000	USD	502.126	501.301	0,02
Bath & Body Works Inc 6.75% 01/07/2036	1.887.000	USD	1.806.411	1.709.566	0,07
Bath & Body Works Inc 6.875% 01/11/2035	895.000	USD	785.417	817.098	0,03
Bath & Body Works Inc 7.5% 15/06/2029	841.000	USD	781.469	792.222	0,03
Bath & Body Works Inc 7.6% 15/07/2037	1.190.000	USD	1.107.386	1.067.827	0,04
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	1.500.000	USD	1.424.851	1.266.225	0,05
Belden Inc 3.375% 15/07/2031	1.000.000	EUR	1.000.000	878.410	0,04
BOC Aviation USA Corp 1.625% 29/04/2024 EMTN	3.800.000	USD	3.371.063	3.396.281	0,14
Calpine Corp 3.75% 01/03/2031	1.227.000	USD	1.014.023	968.549	0,04
Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 01/03/2028	700.000	EUR	652.393	607.565	0,02
Centene Corp 2.625% 01/08/2031	1.520.000	USD	1.204.389	1.142.797	0,05
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 01/04/2051	1.470.000	USD	974.447	865.313	0,03
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 01/06/2052	1.190.000	USD	821.905	724.363	0,03
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/06/2062	1.830.000	USD	1.168.875	1.047.274	0,04
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	430.000	USD	298.866	268.833	0,01
Chemours Co 4% 15/05/2026	3.000.000	EUR	2.956.620	2.949.420	0,12
Citigroup Inc 4% / perpetual	713.000	USD	569.279	594.269	0,02
Coty Inc 3.875% 15/04/2026	1.200.000	EUR	1.200.000	1.195.380	0,05
Crowdstrike Holdings Inc 3% 15/02/2029	1.477.000	USD	1.224.622	1.205.320	0,05
Deutsche Bank AG 3.729% 14/01/2032	694.000	USD	571.170	526.250	0,02
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	1.161.000	USD	1.085.396	1.079.568	0,04
DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	1.710.000	USD	1.387.144	1.458.063	0,06
Encompass Health Corp 5.75% 15/09/2025	1.500.000	USD	1.384.583	1.352.302	0,06
Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	860.000	EUR	850.445	855.580	0,03
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	5.155.000	USD	4.761.855	4.549.971	0,19
EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	3.385.000	USD	2.636.343	2.679.563	0,11
Ford Motor Co 6.1% 19/08/2032	302.000	USD	296.675	275.145	0,01
Ford Motor Co 9.625% 22/04/2030	1.500.000	USD	1.666.315	1.596.669	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19/07/2024 EMTN	500.000	EUR	485.625	492.710	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/08/2026	535.000	USD	451.915	448.264	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 10/02/2029	80.000	USD	62.738	63.383	-
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024 EMTN	200.000	EUR	195.500	199.396	0,01
Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15/09/2025 EMTN	2.000.000	EUR	1.940.000	1.972.860	0,08
Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	912.000	USD	768.365	788.878	0,03
Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1.940.000	USD	1.630.359	1.569.738	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	1.413.000	USD	1.041.413	1.242.414	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28/05/2027	669.000	USD	608.020	590.306	0,02
Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/06/2025	1.785.000	USD	1.614.057	1.595.278	0,06
Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15/05/2028	1.080.000	EUR	1.080.000	1.165.450	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 6.8% 12/05/2028	3.070.000	USD	2.828.912	2.898.387	0,12
Ford Motor Credit Co LLC 6.86% 05/06/2026 EMTN	2.030.000	GBP	2.302.744	2.417.250	0,10
Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06/03/2026	1.245.000	USD	1.177.982	1.152.638	0,05
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04/11/2027	1.049.000	USD	1.062.733	999.876	0,04
Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06/03/2030	1.226.000	USD	1.160.051	1.189.064	0,05
Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01/03/2028	518.000	USD	479.963	449.541	0,02
Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01/08/2028	954.000	USD	838.839	829.898	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/01/2027	1.670.000	USD	1.445.716	1.533.077	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	710.000	USD	602.981	621.431	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 15/07/2029	1.465.000	USD	1.218.810	1.247.541	0,05
Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	888.000	USD	751.441	789.678	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co 9.5% 31/05/2025	1.056.000	USD	975.724	970.365	0,04
Graphic Packaging International LLC 2.625% 01/02/2029	560.000	EUR	560.000	518.129	0,02
Graphic Packaging International LLC 4.125% 15/08/2024	1.189.000	USD	1.098.234	1.062.668	0,04
HCA Inc 3.5% 01/09/2030	704.000	USD	644.954	577.138	0,02
HCA Inc 5.375% 01/02/2025	1.075.000	USD	984.666	972.108	0,04
HCA Inc 5.875% 01/02/2029	489.000	USD	431.168	456.189	0,02
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	1.989.000	USD	1.785.104	1.816.487	0,07
Hyundai Capital America 2% 15/06/2028 EMTN	1.400.000	USD	1.178.122	1.105.565	0,04
Hyundai Capital America 5.8% 01/04/2030	1.000.000	USD	927.431	928.892	0,04
ILFC E-Capital Trust I 7.18623% 21/12/2065	4.467.000	USD	2.784.253	2.991.169	0,12
ILFC E-Capital Trust II 7.43623% 21/12/2065	1.836.000	USD	1.459.502	1.275.635	0,05
IQVIA Inc 2.25% 15/01/2028	300.000	EUR	262.500	281.490	0,01
IQVIA Inc 2.25% 15/03/2029	2.000.000	EUR	1.872.200	1.827.680	0,07
IQVIA Inc 2.875% 15/06/2028	300.000	EUR	269.895	285.648	0,01
JPMorgan Chase & Co 4.6% / perpetual	1.624.000	USD	1.397.149	1.413.842	0,06
Kinder Morgan Inc 7.75% 15/01/2032	702.000	USD	614.462	724.980	0,03
Kinder Morgan Inc 8.05% 15/10/2030	219.000	USD	166.330	231.573	0,01
Kraft Heinz Foods Co 5% 04/06/2042	317.000	USD	299.776	275.711	0,01
Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	373.000	USD	411.606	389.107	0,02
Kronos International Inc 3.75% 15/09/2025	1.500.000	EUR	1.365.000	1.432.875	0,06
MercadoLibre Inc 3.125% 14/01/2031	1.500.000	USD	1.240.136	1.156.737	0,05
Meritage Homes Corp 5.125% 06/06/2027	679.000	USD	606.705	604.501	0,02
Meritage Homes Corp 6% 01/06/2025	436.000	USD	403.784	392.655	0,02
MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	103.000	USD	91.536	90.684	-
MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028	901.000	USD	766.906	775.057	0,03
MGM Resorts International 5.5% 15/04/2027	2.596.000	USD	2.343.104	2.329.432	0,09
MGM Resorts International 5.75% 15/06/2025	1.285.000	USD	1.167.746	1.159.007	0,05
MGM Resorts International 6.75% 01/05/2025	1.342.000	USD	1.248.887	1.213.042	0,05
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.5% 15/03/2031	1.438.000	USD	1.232.252	802.281	0,03
Navient Corp 5.5% 15/03/2029	1.750.000	USD	1.449.372	1.455.020	0,06
Netflix Inc 3.625% 15/06/2030	1.000.000	EUR	1.053.196	1.014.910	0,04
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	4.845.000	USD	5.050.179	4.638.200	0,19
NRG Energy Inc 3.875% 15/02/2032	43.000	USD	36.613	33.146	-
NRG Energy Inc 5.75% 15/01/2028	42.000	USD	38.779	37.782	-
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	1.068.000	USD	927.254	964.424	0,04
Occidental Petroleum Corp 5.875% 01/09/2025	1.958.000	USD	1.765.444	1.782.522	0,07
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031	2.523.000	USD	2.430.827	2.369.357	0,10
Occidental Petroleum Corp 6.625% 01/09/2030	975.000	USD	829.010	936.085	0,04
Olin Corp 5% 01/02/2030	1.107.000	USD	984.112	953.193	0,04
Olin Corp 5.125% 15/09/2027	838.000	USD	709.606	736.369	0,03
Olin Corp 5.625% 01/08/2029	513.000	USD	489.272	457.207	0,02
OneMain Finance Corp 3.875% 15/09/2028	3.295.000	USD	2.651.966	2.635.403	0,11
OneMain Finance Corp 5.375% 15/11/2029	4.490.000	USD	3.716.226	3.772.226	0,15
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	1.400.000	EUR	1.400.000	1.280.524	0,05
Periama Holdings LLC 5.95% 19/04/2026	1.200.000	USD	1.113.771	1.068.501	0,04
Pitney Bowes Inc 7.25% 15/03/2029	2.990.000	USD	2.180.007	2.308.226	0,09
Primo Water Holdings Inc 3.875% 31/10/2028	1.490.000	EUR	1.490.000	1.434.542	0,06
Primo Water Holdings Inc 4.375% 30/04/2029	3.723.000	USD	3.044.870	3.091.204	0,13

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
QVC Inc 4.375% 01/09/2028	2.970.000	USD	1.696.363	1.921.594	0,08
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	300.000	USD	243.735	252.373	0,01
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	2.382.000	USD	2.201.511	2.035.994	0,08
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	750.000	USD	679.133	691.936	0,03
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 01/11/2026	750.000	EUR	750.000	727.500	0,03
SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 9.5% 15/07/2028	1.160.000	EUR	1.160.000	1.236.850	0,05
Silgan Holdings Inc 2.25% 01/06/2028	500.000	EUR	427.425	460.230	0,02
Silgan Holdings Inc 3.25% 15/03/2025	608.000	EUR	635.968	603.124	0,02
SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	968.000	USD	848.832	866.963	0,04
SM Energy Co 6.5% 15/07/2028	158.000	USD	131.418	142.282	0,01
SM Energy Co 6.75% 15/09/2026	874.000	USD	681.580	788.321	0,03
Southern Copper Corp 7.5% 27/07/2035	1.000.000	USD	1.265.739	1.044.095	0,04
Southwestern Energy Co 4.75% 01/02/2032	531.000	USD	471.815	444.057	0,02
Southwestern Energy Co 5.375% 15/03/2030	1.162.000	USD	990.031	1.023.578	0,04
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	3.400.000	USD	3.035.991	3.091.902	0,12
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	354.000	USD	286.849	334.557	0,01
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	500.000	USD	428.275	401.838	0,02
Superior Industries International Inc 6% 15/06/2025	3.100.000	EUR	2.940.792	2.842.948	0,12
Tenet Healthcare Corp 4.25% 01/06/2029	1.239.000	USD	1.014.036	1.039.463	0,04
Tenet Healthcare Corp 6.125% 15/06/2030	6.787.000	USD	6.128.149	6.184.393	0,25
TransDigm Inc 5.5% 15/11/2027	1.540.000	USD	1.360.874	1.365.904	0,06
Travel + Leisure Co 5.65% 01/04/2024	1.457.000	USD	1.236.447	1.316.925	0,05
Travel + Leisure Co 6% 01/04/2027	2.412.000	USD	2.093.163	2.181.073	0,09
Travel + Leisure Co 6.6% 01/10/2025	2.165.000	USD	2.032.589	1.959.995	0,08
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	862.000	USD	734.780	776.178	0,03
UGI International LLC 2.5% 01/12/2029	1.500.000	EUR	1.491.875	1.264.170	0,05
United Airlines Inc 4.625% 15/04/2029	4.320.000	USD	3.595.255	3.638.514	0,15
United Rentals North America Inc 3.75% 15/01/2032	858.000	USD	725.543	684.660	0,03
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	12.109.000	USD	10.087.923	10.042.910	0,41
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	113.000	USD	103.817	102.392	-
United Rentals North America Inc 6% 15/12/2029	1.536.000	USD	1.479.682	1.404.752	0,06
Vistra Operations Co LLC 4.375% 01/05/2029	3.929.000	USD	3.275.825	3.309.160	0,13
Western Digital Corp 4.75% 15/02/2026	2.140.000	USD	1.775.034	1.894.432	0,08
Western Midstream Operating LP 5.3% 01/03/2048	2.094.000	USD	1.865.015	1.656.376	0,07
Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	686.000	USD	676.914	561.692	0,02
Yum! Brands Inc 3.625% 15/03/2031	3.930.000	USD	3.093.197	3.197.543	0,13
Yum! Brands Inc 5.375% 01/04/2032	2.015.000	USD	1.830.570	1.788.209	0,07
Yum! Brands Inc 6.875% 15/11/2037	895.000	USD	846.153	886.039	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			201.736.154	199.899.490	8,08
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	490.000	USD	123.036	45.387	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	665.000	USD	146.574	67.725	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	685.000	USD	179.844	66.909	-
Petroleos de Venezuela SA - A188DW 8.5% 27/10/2020	2.621.000	USD	889.354	932.221	0,04
Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	3.594.700	USD	1.370.430	428.377	0,02
Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	1.035.000	USD	347.603	175.069	0,01
Venezuela, insgesamt			3.056.841	1.715.688	0,07

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JUNGFERNINSELN					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	1.500.000	USD	1.284.815	1.169.393	0,05
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	1.715.000	USD	1.484.793	1.454.796	0,06
Chinalco Capital Holdings Ltd 2.125% 03/06/2026	500.000	USD	422.618	422.107	0,02
Easy Tactic Ltd 7.5% 11/07/2028	221.779	USD	85.358	7.708	-
Elect Global Investments Ltd 4.1% / perpetual	1.000.000	USD	891.098	791.491	0,03
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	730.000	USD	623.094	613.698	0,02
Franshion Brilliant Ltd 3.2% 09/04/2026	200.000	USD	163.771	150.784	0,01
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 07/11/2027 EMTN	500.000	USD	439.585	412.248	0,02
JGSH Philippines Ltd 4.125% 09/07/2030	300.000	USD	250.240	254.079	0,01
NWD MTN Ltd 4.5% 19/05/2030 EMTN	870.000	USD	561.170	586.589	0,02
Studio City Finance Ltd - A287HY 5% 15/01/2029	1.000.000	USD	787.014	756.104	0,03
Jungferninseln, insgesamt			6.993.556	6.618.997	0,27
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			929.425.790	876.062.804	35,71
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2033	110.700.000	USD	100.630.257	97.222.013	3,96
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			100.630.257	97.222.013	3,96
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			100.630.257	97.222.013	3,96
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.030.533.660	973.670.999	39,69
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.875% 15/04/2030	1.225.000	USD	1.121.463	1.096.595	0,04
FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.125% 15/04/2032	1.553.000	USD	1.389.764	1.401.348	0,06
Mineral Resources Ltd 8.125% 01/05/2027	4.971.000	USD	4.526.255	4.544.439	0,18
Mineral Resources Ltd 8.5% 01/05/2030	1.869.000	USD	1.781.034	1.729.263	0,07
Mineral Resources Ltd 9.25% 01/10/2028	426.000	USD	403.295	402.861	0,02
Australien, insgesamt			9.221.811	9.174.506	0,37
ÖSTERREICH					
Benteler International AG 10.5% 15/05/2028	1.434.000	USD	1.313.532	1.368.469	0,06
Österreich, insgesamt			1.313.532	1.368.469	0,06
BAHAMAS					
Intercorp Peru Ltd 3.875% 15/08/2029	1.000.000	USD	859.289	783.696	0,03
Bahamas, insgesamt			859.289	783.696	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BELGIEN					
Manuchar Group Sarl 7.25% 30/06/2027	2.500.000	EUR	2.219.551	2.320.550	0,09
Belgien, insgesamt			2.219.551	2.320.550	0,09
BERMUDA					
Carnival Holdings Bermuda Ltd 10.375% 01/05/2028	3.560.000	USD	3.552.593	3.505.568	0,14
Digicel Ltd 6.75% 01/03/2023	2.200.000	USD	1.890.435	39.832	-
NCL Corp Ltd 5.875% 15/02/2027	3.163.000	USD	2.743.273	2.823.349	0,11
NCL Corp Ltd 5.875% 15/03/2026	2.502.000	USD	2.098.157	2.207.667	0,09
NCL Corp Ltd 8.125% 15/01/2029	2.614.000	USD	2.458.949	2.474.716	0,10
NCL Corp Ltd 8.375% 01/02/2028	330.000	USD	305.853	315.269	0,01
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	500.000	USD	361.044	371.081	0,02
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	1.400.000	USD	1.199.609	1.186.854	0,05
Bermuda, insgesamt			14.609.913	12.924.336	0,52
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 4.875% 11/01/2029	2.000.000	USD	1.762.766	1.769.393	0,07
Brasilien, insgesamt			1.762.766	1.769.393	0,07
KANADA					
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 3.875% 15/01/2028	4.641.000	USD	3.917.507	3.953.998	0,16
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4% 15/10/2030	1.020.000	USD	849.299	825.049	0,03
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.375% 15/01/2028	4.265.000	USD	3.751.153	3.678.830	0,15
Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP 8.75% 15/07/2026	6.120.000	USD	5.347.746	5.173.177	0,21
Bausch Health Cos Inc 5% 30/01/2028	298.000	USD	267.181	120.476	-
Bausch Health Cos Inc 5.25% 30/01/2030	902.000	USD	785.509	360.678	0,01
Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC 4.875% 15/02/2030	5.095.000	USD	3.722.592	4.054.645	0,17
Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC 5% 15/06/2029	300.000	USD	219.371	240.475	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15/01/2026	188.000	USD	169.778	166.360	0,01
Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15/01/2028	1.176.000	USD	1.038.509	1.035.847	0,04
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/05/2028	626.000	USD	570.335	581.191	0,02
Clarios Global LP 6.75% 15/05/2025	1.837.000	USD	1.712.602	1.675.792	0,07
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	1.000.000	USD	885.428	768.506	0,03
First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01/04/2025	989.000	USD	907.560	854.498	0,03
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	4.270.000	USD	3.435.464	3.270.735	0,13
Garda World Security Corp 4.625% 15/02/2027	1.466.000	USD	1.339.648	1.273.634	0,05
Garda World Security Corp 6% 01/06/2029	1.078.000	USD	887.608	871.807	0,04
Garda World Security Corp 9.5% 01/11/2027	197.000	USD	177.406	179.443	0,01
GFL Environmental Inc 6.75% 15/01/2031	770.000	USD	701.595	718.181	0,03
Greenfire Resources Ltd 12% 01/10/2028	3.070.000	USD	2.801.695	2.735.195	0,11
New Gold Inc 7.5% 15/07/2027	2.013.000	USD	1.796.873	1.829.477	0,07
Northwest Acquisitions ULC / Dominion Finco Inc 7.125% 01/11/2022	3.160.000	USD	1.924.774	286	-
NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	199.000	USD	173.742	178.202	0,01
NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	2.810.000	USD	2.369.233	2.375.495	0,10
Parkland Corp 4.5% 01/10/2029	523.000	USD	443.353	433.508	0,02
Parkland Corp 4.625% 01/05/2030	315.000	USD	271.809	262.445	0,01
Parkland Corp 5.875% 15/07/2027	1.088.000	USD	958.443	978.801	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Strathcona Resources Ltd 6.875% 01/08/2026	8.085.000	USD	6.496.535	7.004.121	0,29
Tacora Resources Inc 8.25% 15/05/2026	2.100.000	USD	1.772.503	986.172	0,04
Kanada, insgesamt			49.695.251	46.587.024	1,89
KAIMANINSELN					
Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22/10/2029	1.000.000	USD	954.257	845.001	0,03
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1.000.000	USD	882.597	878.486	0,04
ICD Funding Ltd 3.223% 28/04/2026	1.250.000	USD	1.067.866	1.064.862	0,04
Inversiones CMPC SA 3.85% 13/01/2030	500.000	USD	456.440	417.241	0,02
Shelf Drilling Holdings Ltd 9.625% 15/04/2029	3.110.000	USD	2.881.563	2.732.374	0,11
Kaimaninseln, insgesamt			6.242.723	5.937.964	0,24
CHILE					
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	1.000.000	USD	867.802	840.710	0,03
Colbun SA 3.15% 06/03/2030	1.000.000	USD	892.423	801.593	0,03
Engie Energia Chile SA 3.4% 28/01/2030	200.000	USD	179.794	155.510	0,01
VTR Comunicaciones SpA - A3KNEZ 4.375% 15/04/2029	1.700.000	USD	1.114.700	769.475	0,03
VTR Comunicaciones SpA - A3KNA9 4.375% 15/04/2029	1.465.000	USD	484.931	629.433	0,03
VTR Comunicaciones SpA 5.125% 15/01/2028	2.155.000	USD	1.045.161	928.641	0,04
Chile, insgesamt			4.584.811	4.125.362	0,17
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	1.000.000	USD	680.272	626.251	0,03
Costa Rica, insgesamt			680.272	626.251	0,03
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Energo-Pro AS 8.5% 04/02/2027	1.700.000	USD	1.504.622	1.507.601	0,06
Tschechische Republik, insgesamt			1.504.622	1.507.601	0,06
DÄNEMARK					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	150.000	EUR	150.000	149.714	0,01
Dänemark, insgesamt			150.000	149.714	0,01
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	150.000	USD	139.168	138.121	0,01
Dominikanische Republik, insgesamt			139.168	138.121	0,01
FRANKREICH					
Altice France SA 5.125% 15/07/2029	905.000	USD	681.579	636.625	0,03
Altice France SA 5.5% 15/10/2029	4.933.000	USD	4.028.884	3.489.607	0,14
Altice France SA 8.125% 01/02/2027	1.059.000	USD	960.988	879.594	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH (Fortsetzung)					
Credit Agricole SA 7.25% EMTN / perpetual	700.000	EUR	700.000	739.837	0,03
Iliad Holding SASU 6.5% 15/10/2026	1.267.000	USD	1.107.480	1.140.650	0,05
Iliad Holding SASU 7% 15/10/2028	1.160.000	USD	1.009.763	1.044.856	0,04
Laboratoire Eimer Selas 5% 01/02/2029	550.000	EUR	550.000	444.180	0,02
Frankreich, insgesamt			9.038.694	8.375.349	0,35
DEUTSCHLAND					
TK Elevator Holdco GmbH 7.625% 15/07/2028	1.800.000	USD	1.604.489	1.605.294	0,07
Deutschland, insgesamt			1.604.489	1.605.294	0,07
HONGKONG					
Dah Sing Bank Ltd 3% 02/11/2031 EMTN	1.500.000	USD	1.327.774	1.221.658	0,05
Hongkong, insgesamt			1.327.774	1.221.658	0,05
INDIEN					
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	280.000	USD	253.681	244.511	0,01
Indien, insgesamt			253.681	244.511	0,01
INDONESIEN					
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk 4.25% 21/01/2025	1.500.000	USD	1.380.526	1.330.168	0,05
Indonesien, insgesamt			1.380.526	1.330.168	0,05
IRLAND					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3.25% 01/09/2028	1.763.000	USD	1.415.402	1.399.388	0,06
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 4% 01/09/2029	2.140.000	USD	1.693.983	1.621.162	0,07
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 6% 15/06/2027	200.000	USD	187.485	179.863	0,01
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 5.25% 15/08/2027	970.000	USD	827.425	679.602	0,03
Bank of Ireland Group Plc 6.75% 01/03/2033 EMTN	270.000	EUR	269.231	291.427	0,01
Bank of Ireland Group Plc 7.594% 06/12/2032 EMTN	1.020.000	GBP	1.187.728	1.226.103	0,05
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	1.500.000	USD	1.393.307	1.265.437	0,05
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 30/06/2028	2.513.000	USD	1.374.130	159.245	0,01
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 9.5% 31/07/2027	2.160.000	USD	1.925.824	127.099	0,01
LCPR Senior Secured Financing DAC 5.125% 15/07/2029	990.000	USD	833.895	779.390	0,03
LCPR Senior Secured Financing DAC 6.75% 15/10/2027	2.261.000	USD	2.038.862	1.992.234	0,08
Irland, insgesamt			13.147.272	9.720.950	0,41
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	1.600.000	USD	1.466.248	1.320.918	0,05
Israel, insgesamt			1.466.248	1.320.918	0,05
ITALIEN					
Bormioli Pharma Spa 9.502% 15/05/2028	1.810.000	EUR	1.728.550	1.797.457	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 4.198% 01/06/2032	1.354.000	USD	978.338	1.000.145	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN (Fortsetzung)					
Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15/01/2026	1.499.000	USD	1.342.165	1.344.289	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025	254.000	USD	245.353	235.320	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	843.000	USD	821.591	828.706	0,03
Italmatch Chemicals SpA 10% 06/02/2028	490.000	EUR	490.000	503.059	0,02
Kedrion SpA 6.5% 01/09/2029	1.470.000	USD	1.125.256	1.215.536	0,05
Nexi SpA 2.125% 30/04/2029	1.420.000	EUR	1.420.000	1.249.060	0,05
Reno de Medici SpA 9.175% 14/12/2026	1.500.000	EUR	1.477.500	1.496.730	0,06
Italien, insgesamt			9.628.753	9.670.302	0,38
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15/08/2027	3.482.000	USD	3.506.639	3.422.299	0,14
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15/07/2027	1.767.000	USD	1.495.491	1.570.089	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15/01/2029	846.000	USD	837.406	812.639	0,03
Liberia, insgesamt			5.839.536	5.805.027	0,23
LUXEMBURG					
Altice Financing SA 5.75% 15/08/2029	4.320.000	USD	3.689.098	3.460.184	0,14
B&M European Value Retail SA 4% 15/11/2028	630.000	GBP	750.145	674.336	0,03
Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	1.820.000	USD	1.626.179	1.631.929	0,07
Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc 6.125% 01/04/2029	3.295.000	USD	2.594.913	1.923.935	0,08
Greensaif Pipelines Bidco Sarl - A3LECS 6.129% 23/02/2038	310.000	USD	286.293	292.620	0,01
JSM Global Sarl 4.75% 20/10/2030	1.500.000	USD	1.256.789	271.321	0,01
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	844.000	USD	702.385	634.904	0,03
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 5.5% 01/03/2028	2.800.000	USD	2.406.791	2.365.825	0,10
Tierra Mojada Luxembourg II Sarl 5.75% 01/12/2040	1.700.000	USD	1.283.174	1.253.907	0,05
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 5.125% 01/04/2029	1.303.000	USD	863.296	464.168	0,02
Luxemburg, insgesamt			15.459.063	12.973.129	0,54
MALAYSIA					
Dua Capital Ltd 2.78% 11/05/2031	1.500.000	USD	1.319.785	1.181.085	0,05
Malaysia, insgesamt			1.319.785	1.181.085	0,05
MEXIKO					
Banco Mercantil del Norte SA 6.625% / perpetual	1.790.000	USD	1.580.215	1.371.234	0,06
Oceanografia SA de CV 11.25% 15/07/2015	528.000	USD	208.828	2.390	-
Mexiko, insgesamt			1.789.043	1.373.624	0,06
MOSAMBIK					
Mozambique International Bond 9% 15/09/2031	612.000	USD	428.949	469.146	0,02
Mosambik, insgesamt			428.949	469.146	0,02
NIEDERLANDE					
Constellium SE 5.625% 15/06/2028	2.885.000	USD	2.589.061	2.563.763	0,10
Constellium SE 5.875% 15/02/2026	2.326.000	USD	2.072.665	2.084.546	0,08
Eagle Intermediate Global Holding BV/Eagle US Finance LLC 7.5% 01/05/2025	2.012.000	USD	1.677.036	1.200.315	0,05

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV 8.5% 15/01/2031	980.000	GBP	1.133.544	1.223.292	0,05
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	1.250.000	USD	990.204	966.562	0,04
OI European Group BV 4.75% 15/02/2030	650.000	USD	538.659	551.957	0,02
OI European Group BV 6.25% 15/05/2028	440.000	EUR	440.000	459.620	0,02
Sensata Technologies BV 4% 15/04/2029	811.000	USD	686.979	680.061	0,03
Summer BidCo BV REGS 9% 15/11/2025	1.200.000	EUR	1.266.000	1.187.568	0,05
Telefonica Europe BV 6.75% / perpetual	2.000.000	EUR	2.063.540	2.133.080	0,09
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	1.000.000	USD	949.856	910.650	0,04
Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15/08/2027	664.000	USD	619.010	587.721	0,02
UPC Broadband Finco BV 4.875% 15/07/2031	1.129.000	USD	948.338	893.184	0,04
UPC Holding BV 5.5% 15/01/2028	859.000	USD	737.959	730.529	0,03
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	7.518.000	USD	6.191.201	5.804.849	0,24
Niederlande, insgesamt			22.904.052	21.977.697	0,90
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	2.000.000	USD	1.713.044	1.489.968	0,06
Carnival Corp 4% 01/08/2028	3.510.000	USD	2.899.176	2.946.729	0,12
Carnival Corp 6% 01/05/2029	2.306.000	USD	1.934.615	2.001.261	0,08
Carnival Corp 7% 15/08/2029	220.000	USD	200.373	206.846	0,01
Panama, insgesamt			6.747.208	6.644.804	0,27
PERU					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	1.500.000	USD	1.310.336	1.293.369	0,05
Consortio Transmantaro SA 5.2% 11/04/2038	950.000	USD	845.823	808.452	0,03
Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/09/2027	410.000	USD	323.256	329.893	0,01
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	1.000.000	USD	879.169	805.984	0,03
Peru, insgesamt			3.358.584	3.237.698	0,12
POLEN					
Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15/11/2029	500.000	USD	392.992	385.869	0,02
Polen, insgesamt			392.992	385.869	0,02
SAINT LUCIA					
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd - BMC2ZL3 8% 31/12/2026	145.011	USD	81.548	2.625	-
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd - BMC2ZN5 8% 31/12/2026	64.771	USD	59.969	1.173	-
Saint Lucia, insgesamt			141.517	3.798	-
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	683.000	EUR	640.313	576.042	0,02
Serbien, insgesamt			640.313	576.042	0,02
SINGAPUR					
Jollibee Worldwide Pte Ltd 4.75% 24/06/2030	1.000.000	USD	949.856	849.138	0,03
Singapur, insgesamt			949.856	849.138	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA					
Kookmin Bank 4.35% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	925.310	889.603	0,04
Woori Bank 4.25% EMTN / perpetual	1.000.000	USD	911.312	884.687	0,04
Südkorea, insgesamt			1.836.622	1.774.290	0,08
SCHWEDEN					
Assemblin Group AB 8.929% 05/07/2029	1.150.000	EUR	1.127.000	1.169.527	0,05
Schweden, insgesamt			1.127.000	1.169.527	0,05
THAILAND					
Thaioil Treasury Center Co Ltd 2.5% 18/06/2030 EMTN	550.000	USD	404.401	419.422	0,02
Thailand, insgesamt			404.401	419.422	0,02
TÜRKEI					
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	1.500.000	USD	1.405.314	1.427.896	0,06
Türkei, insgesamt			1.405.314	1.427.896	0,06
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
First Abu Dhabi Bank PJSC 6.32% 04/04/2034	610.000	USD	576.342	568.888	0,02
MAF Sukuk Ltd 5% 01/06/2033 EMTN	370.000	USD	339.926	326.189	0,01
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			916.268	895.077	0,03
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Avianca Midco 2 Plc 9% 01/12/2028	1.647.860	USD	1.352.151	1.304.728	0,05
Barclays Plc 7.325% 02/11/2026	1.225.000	USD	1.225.306	1.144.745	0,05
Frigo Debtco Plc 11% 20/04/2028	1.217.382	EUR	1.992.654	572.170	0,02
Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 01/06/2026	830.000	GBP	965.526	902.204	0,04
International Game Technology Plc 4.125% 15/04/2026	500.000	USD	420.362	438.655	0,02
International Game Technology Plc 5.25% 15/01/2029	5.099.000	USD	4.480.784	4.500.220	0,18
International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	848.000	USD	727.887	768.378	0,03
Jaguar Land Rover Automotive Plc 7.75% 15/10/2025	1.060.000	USD	926.887	967.180	0,04
Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15/11/2027	1.000.000	GBP	1.084.652	1.057.865	0,04
Punch Finance Plc 6.125% 30/06/2026	1.080.000	GBP	1.257.632	1.154.858	0,05
Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/07/2025	250.000	GBP	301.855	280.378	0,01
Virgin Media Finance Plc 5% 15/07/2030	1.436.000	USD	1.198.917	1.144.458	0,05
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/01/2031	6.720.000	USD	5.421.070	5.300.200	0,22
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.880.000	USD	1.586.220	1.514.399	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			22.941.903	21.050.438	0,86
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Academy Ltd 6% 15/11/2027	3.835.000	USD	3.381.717	3.425.306	0,14
Acadia Healthcare Co Inc 5% 15/04/2029	1.883.000	USD	1.634.461	1.639.990	0,07
AdaptHealth LLC 4.625% 01/08/2029	145.000	USD	119.317	101.302	-
AdaptHealth LLC 5.125% 01/03/2030	324.000	USD	275.557	228.684	0,01
AdaptHealth LLC 6.125% 01/08/2028	1.465.000	USD	1.308.656	1.144.494	0,05
Advanced Drainage Systems Inc 5% 30/09/2027	760.000	USD	678.558	668.056	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Advanced Drainage Systems Inc 6.375% 15/06/2030	371.000	USD	346.042	339.047	0,01
Akumin Inc 7% 01/11/2025	7.430.000	USD	5.761.621	5.448.151	0,22
Akumin Inc 7.5% 01/08/2028	4.015.000	USD	3.066.516	2.757.780	0,11
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.25% 15/03/2026	331.000	USD	281.331	282.479	0,01
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 3.5% 15/03/2029	1.788.000	USD	1.486.280	1.458.467	0,06
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.625% 15/01/2027	2.719.000	USD	2.436.916	2.385.208	0,10
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.875% 15/02/2030	8.320.000	USD	7.180.857	7.192.490	0,29
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.5% 15/02/2028	2.164.000	USD	2.016.667	1.981.030	0,08
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 7.5% 15/03/2026	323.000	USD	284.775	297.661	0,01
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% 15/06/2029	5.407.000	USD	4.693.886	4.694.567	0,19
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 7.875% 15/05/2026	1.613.000	USD	1.420.022	1.496.170	0,06
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6.25% 01/04/2028	1.392.000	USD	1.203.159	1.240.318	0,05
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/04/2030	297.000	USD	253.136	241.590	0,01
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 4.625% 01/08/2029	436.000	USD	369.852	353.951	0,01
Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.625% 15/01/2028	2.345.000	USD	2.040.802	2.059.159	0,08
ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30/09/2028	6.006.000	USD	4.761.337	3.934.551	0,16
Audacy Capital Corp 6.5% 01/05/2027	2.775.000	USD	1.667.530	43.962	-
Audacy Capital Corp 6.75% 31/03/2029	4.530.000	USD	2.184.224	61.513	-
Avient Corp 5.75% 15/05/2025	226.000	USD	204.955	204.307	0,01
Avient Corp 7.125% 01/08/2030	378.000	USD	373.154	353.893	0,01
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.75% 15/07/2027	1.666.000	USD	1.497.006	1.458.506	0,06
Axalta Coating Systems LLC 3.375% 15/02/2029	6.280.000	USD	5.104.176	5.102.852	0,21
Bath & Body Works Inc 6.625% 01/10/2030	3.626.000	USD	3.258.360	3.360.906	0,14
Bath & Body Works Inc 9.375% 01/07/2025	164.000	USD	144.570	156.543	0,01
Bausch Health Americas Inc 8.5% 31/01/2027	1.117.000	USD	1.054.046	553.773	0,02
Beasley Mezzanine Holdings LLC 8.625% 01/02/2026	7.765.000	USD	5.462.739	4.634.257	0,19
Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	640.000	USD	523.525	563.286	0,02
Beazer Homes USA Inc 6.75% 15/03/2025	1.465.000	USD	1.323.567	1.323.400	0,05
Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	1.218.000	USD	1.117.426	1.109.338	0,04
Berry Global Inc 5.625% 15/07/2027	3.005.000	USD	2.744.125	2.696.189	0,11
Big River Steel LLC / BRS Finance Corp 6.625% 31/01/2029	1.100.000	USD	1.051.075	1.015.208	0,04
Boise Cascade Co 4.875% 01/07/2030	3.064.000	USD	2.678.596	2.587.557	0,11
Borr IHC Ltd / Borr Finance LLC 10% 15/11/2028	2.910.000	USD	2.685.409	2.714.692	0,11
Boyne USA Inc 4.75% 15/05/2029	3.305.000	USD	2.796.586	2.806.939	0,11
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032	9.564.000	USD	7.574.034	7.778.990	0,32
Builders FirstSource Inc 5% 01/03/2030	274.000	USD	232.830	238.394	0,01
Builders FirstSource Inc 6.375% 15/06/2032	1.503.000	USD	1.337.707	1.392.056	0,06
Caesars Entertainment Inc 4.625% 15/10/2029	2.768.000	USD	2.327.251	2.254.793	0,09
Caesars Entertainment Inc 6.25% 01/07/2025	4.003.000	USD	3.707.642	3.622.975	0,15
Caesars Entertainment Inc 7% 15/02/2030	4.215.000	USD	3.906.632	3.905.318	0,16
Callon Petroleum Co 6.375% 01/07/2026	152.000	USD	130.215	137.169	0,01
Callon Petroleum Co 7.5% 15/06/2030	1.252.000	USD	1.137.743	1.132.575	0,05
Callon Petroleum Co 8% 01/08/2028	150.000	USD	135.931	138.034	0,01
Calpine Corp 4.5% 15/02/2028	1.139.000	USD	1.025.420	974.210	0,04
Calpine Corp 5% 01/02/2031	296.000	USD	251.327	244.322	0,01
Calpine Corp 5.125% 15/03/2028	688.000	USD	618.900	593.599	0,02
Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	1.889.000	USD	1.666.156	1.680.255	0,07

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 01/08/2028	1.342.000	USD	1.193.078	1.234.740	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 01/02/2031	2.732.000	USD	2.298.323	2.164.801	0,09
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.25% 15/01/2034	2.112.000	USD	1.704.512	1.552.190	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	1.978.000	USD	1.730.021	1.530.168	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 15/08/2030	4.766.000	USD	4.074.408	3.865.869	0,16
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/02/2032	2.013.000	USD	1.683.915	1.595.293	0,06
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	1.306.000	USD	1.189.081	1.076.201	0,04
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	1.536.000	USD	1.303.423	1.330.166	0,05
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	335.000	USD	312.243	292.112	0,01
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/06/2029	3.254.000	USD	3.074.369	2.781.800	0,11
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	1.000.000	USD	916.115	899.362	0,04
CEMEX Materials LLC 7.7% 21/07/2025	300.000	USD	282.585	276.636	0,01
Centene Corp 4.25% 15/12/2027	1.385.000	USD	1.235.389	1.206.874	0,05
Central Garden & Pet Co 4.125% 30/04/2031	1.061.000	USD	881.260	843.450	0,03
Central Parent LLC / CDK Global II LLC / CDK Financing Co Inc 8% 15/06/2029	2.534.000	USD	2.349.546	2.386.339	0,10
Charles River Laboratories International Inc 3.75% 15/03/2029	685.000	USD	576.297	570.020	0,02
Charles River Laboratories International Inc 4% 15/03/2031	2.250.000	USD	1.876.824	1.838.191	0,07
Chart Industries Inc 7.5% 01/01/2030	2.046.000	USD	1.910.321	1.932.314	0,08
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	664.000	USD	560.385	585.725	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	1.393.000	USD	1.139.296	1.144.198	0,05
Chord Energy Corp 6.375% 01/06/2026	1.230.000	USD	1.044.628	1.115.201	0,04
CHS/Community Health Systems Inc 5.25% 15/05/2030	1.492.000	USD	1.309.377	1.121.826	0,04
CHS/Community Health Systems Inc 5.625% 15/03/2027	706.000	USD	583.110	593.030	0,02
CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 15/04/2029	203.000	USD	167.388	119.545	-
CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/03/2026	660.000	USD	563.845	595.108	0,02
Churchill Downs Inc 5.75% 01/04/2030	1.409.000	USD	1.267.426	1.238.604	0,05
Churchill Downs Inc 6.75% 01/05/2031	1.142.000	USD	1.045.589	1.047.210	0,04
Ciena Corp 4% 31/01/2030	4.675.000	USD	3.928.963	3.873.862	0,16
Citigroup Inc 5% / perpetual	2.024.000	USD	1.812.021	1.770.892	0,07
Civitas Resources Inc 5% 15/10/2026	683.000	USD	589.149	599.660	0,02
Civitas Resources Inc 8.625% 01/11/2030	1.962.000	USD	1.889.830	1.881.080	0,08
Civitas Resources Inc 8.75% 01/07/2031	1.884.000	USD	1.719.661	1.804.693	0,07
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/05/2026	1.000.000	EUR	1.002.500	991.800	0,04
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.25% 15/05/2026	1.634.000	USD	1.480.740	1.463.300	0,06
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 8.5% 15/05/2027	1.685.000	USD	1.559.783	1.529.168	0,06
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 01/06/2029	110.000	USD	90.233	82.108	-
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.75% 15/04/2028	510.000	USD	449.457	396.513	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings Inc 9% 15/09/2028	1.450.000	USD	1.334.214	1.362.894	0,06
Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	734.000	USD	610.379	586.582	0,02
Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	919.000	USD	802.944	799.792	0,03
Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/03/2026	1.900.000	USD	1.711.046	1.728.653	0,07
Cloud Software Group Inc 9% 30/09/2029	220.000	USD	158.439	188.706	0,01
Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.625% 15/04/2029	2.801.000	USD	2.507.910	2.492.919	0,10
CMG Media Corp 8.875% 15/12/2027	4.900.000	USD	3.916.906	3.464.533	0,14
Coherent Corp 5% 15/12/2029	4.100.000	USD	3.445.232	3.522.366	0,14
CommScope Inc 4.75% 01/09/2029	1.327.000	USD	1.108.505	798.939	0,03
CommScope Inc 6% 01/03/2026	2.017.000	USD	1.837.987	1.617.507	0,07
CommScope Inc 7.125% 01/07/2028	5.475.000	USD	4.541.648	2.363.818	0,10
CommScope Inc 8.25% 01/03/2027	3.087.000	USD	2.671.052	1.440.563	0,06
CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	505.000	USD	393.660	192.807	0,01
Comstock Resources Inc 5.875% 15/01/2030	1.080.000	USD	936.347	842.970	0,03

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions Inc 6% 01/11/2029	2.228.000	USD	1.876.696	1.824.655	0,07
Constellation Insurance Inc 6.8% 24/01/2030	2.455.000	USD	2.174.172	2.083.566	0,08
Cornerstone Building Brands Inc 6.125% 15/01/2029	1.547.000	USD	1.426.451	1.147.453	0,05
Coty Inc 5% 15/04/2026	758.000	USD	633.204	675.733	0,03
Coty Inc 6.5% 15/04/2026	2.425.000	USD	2.181.236	2.183.192	0,09
Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC 6.625% 15/07/2030	635.000	USD	570.309	589.662	0,02
Covanta Holding Corp 4.875% 01/12/2029	911.000	USD	812.778	719.308	0,03
Covanta Holding Corp 5% 01/09/2030	739.000	USD	658.840	572.836	0,02
CPI CG Inc 8.625% 15/03/2026	4.045.000	USD	3.628.641	3.519.899	0,14
Crescent Energy Finance LLC 7.25% 01/05/2026	1.744.000	USD	1.512.357	1.594.489	0,06
Crescent Energy Finance LLC 9.25% 15/02/2028	1.465.000	USD	1.339.840	1.387.151	0,06
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 01/02/2026	3.346.000	USD	2.930.815	2.988.122	0,12
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5% 01/05/2029	57.000	USD	47.797	50.153	-
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	5.367.000	USD	4.777.463	4.823.717	0,20
CSC Holdings LLC 11.25% 15/05/2028	515.000	USD	469.783	479.190	0,02
CSC Holdings LLC 4.125% 01/12/2030	535.000	USD	478.405	365.296	0,01
CSC Holdings LLC 4.5% 15/11/2031	2.475.000	USD	1.814.214	1.687.992	0,07
CSC Holdings LLC 4.625% 01/12/2030	329.000	USD	284.056	175.438	0,01
CSC Holdings LLC 5% 15/11/2031	760.000	USD	565.863	403.361	0,02
CSC Holdings LLC 5.75% 15/01/2030	4.850.000	USD	3.060.915	2.674.228	0,11
CSC Holdings LLC 6.5% 01/02/2029	3.903.000	USD	3.495.675	3.137.841	0,13
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc - A19XXY 7.5% 01/04/2025	521.000	USD	424.373	470.440	0,02
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 10% 01/04/2026	880.255	USD	577.080	824.753	0,03
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/05/2028	1.054.000	USD	961.621	945.523	0,04
Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 01/09/2031	401.000	USD	360.740	383.441	0,02
DAE Funding LLC 2.625% 20/03/2025 EMTN	1.130.000	USD	1.011.288	979.176	0,04
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	274.000	USD	201.071	221.596	0,01
Dana Inc 4.5% 15/02/2032	1.202.000	USD	1.052.493	948.662	0,04
Dana Inc 5.375% 15/11/2027	743.000	USD	674.802	663.316	0,03
Dana Inc 5.625% 15/06/2028	562.000	USD	518.555	502.633	0,02
Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027	442.000	USD	409.706	394.057	0,02
Darling Ingredients Inc 6% 15/06/2030	253.000	USD	252.022	228.377	0,01
DaVita Inc 3.75% 15/02/2031	2.634.000	USD	2.212.406	1.955.143	0,08
DaVita Inc 4.625% 01/06/2030	1.362.000	USD	1.182.994	1.077.973	0,04
DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/07/2025	1.378.000	USD	1.069.799	1.248.190	0,05
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 5.375% 15/08/2026	8.684.000	USD	5.958.738	393.066	0,02
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co 6.625% 15/08/2027	4.635.000	USD	2.614.303	209.795	0,01
DISH DBS Corp 5.125% 01/06/2029	650.000	USD	523.519	301.990	0,01
DISH DBS Corp 5.25% 01/12/2026	5.067.000	USD	4.190.069	3.930.440	0,16
DISH DBS Corp 5.75% 01/12/2028	5.041.000	USD	4.087.277	3.643.220	0,15
DISH DBS Corp 7.375% 01/07/2028	2.143.000	USD	1.861.208	1.139.700	0,05
DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	4.832.000	USD	3.986.270	3.032.220	0,12
DISH Network Corp 11.75% 15/11/2027	682.000	USD	669.560	643.561	0,03
Diversified Healthcare Trust 4.375% 01/03/2031	6.555.000	USD	4.729.870	4.442.256	0,18
Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/02/2028	1.795.000	USD	1.102.210	1.246.921	0,05
Domtar Corp 6.75% 01/10/2028	10.810.000	USD	9.061.676	8.835.497	0,36
DT Midstream Inc 4.125% 15/06/2029	833.000	USD	681.790	692.620	0,03
DT Midstream Inc 4.375% 15/06/2031	205.000	USD	167.422	166.988	0,01
Elwood Energy LLC 8.159% 05/07/2026	5.250.000	USD	337.639	335.646	0,01
Embecka Corp 5% 15/02/2030	645.000	USD	574.711	492.802	0,02
Embecka Corp 6.75% 15/02/2030	3.725.000	USD	3.057.038	2.933.735	0,12

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Emerald Debt Merger Sub LLC 6.375% 15/12/2030	770.000	EUR	770.000	820.404	0,03
Empire Resorts Inc 7.75% 01/11/2026	8.955.000	USD	7.602.976	6.991.329	0,28
Encompass Health Corp 4.5% 01/02/2028	2.332.000	USD	2.058.567	2.017.492	0,08
Encompass Health Corp 4.625% 01/04/2031	193.000	USD	164.584	159.729	0,01
Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	576.000	USD	521.112	490.271	0,02
Energizer Holdings Inc 4.375% 31/03/2029	1.200.000	USD	951.222	967.061	0,04
Energizer Holdings Inc 6.5% 31/12/2027	1.293.000	USD	1.181.282	1.164.771	0,05
Energy Transfer LP 6% 01/02/2029	725.000	USD	630.745	660.839	0,03
Energy Transfer LP 7.375% 01/02/2031	1.540.000	USD	1.430.966	1.464.063	0,06
Energy Transfer LP 8% 01/04/2029	2.235.000	USD	1.909.086	2.103.953	0,09
EnLink Midstream LLC 6.5% 01/09/2030	4.337.000	USD	3.987.765	4.008.108	0,16
Enviri Corp 5.75% 31/07/2027	2.899.000	USD	2.316.254	2.419.057	0,10
EQM Midstream Partners LP 6% 01/07/2025	121.000	USD	107.675	109.196	-
EQM Midstream Partners LP 6.5% 01/07/2027	649.000	USD	580.506	597.980	0,02
Finance of America Funding LLC 7.875% 15/11/2025	7.415.000	USD	5.938.819	5.337.874	0,22
Freedom Mortgage Corp 6.625% 15/01/2027	2.125.000	USD	1.784.412	1.826.867	0,07
Freedom Mortgage Corp 7.625% 01/05/2026	1.845.000	USD	1.568.944	1.642.487	0,07
Gartner Inc 3.625% 15/06/2029	271.000	USD	223.044	221.770	0,01
Gartner Inc 3.75% 01/10/2030	447.000	USD	376.516	357.665	0,01
Gartner Inc 4.5% 01/07/2028	1.117.000	USD	1.000.843	955.272	0,04
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2028	2.565.000	USD	2.185.467	2.324.905	0,09
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.25% 15/01/2029	92.000	USD	83.443	85.570	-
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.875% 15/04/2030	2.799.000	USD	2.593.709	2.613.828	0,11
Glatfelter Corp 4.75% 15/11/2029	3.227.000	USD	2.515.103	2.000.089	0,08
Global Atlantic Fin Co 4.7% 15/10/2051	1.417.000	USD	1.184.642	1.097.657	0,04
Global Atlantic Fin Co 7.95% 15/06/2033	1.487.000	USD	1.347.432	1.492.963	0,06
Global Medical Response Inc 6.5% 01/10/2025	7.355.000	USD	4.726.886	5.288.556	0,22
GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 15/12/2028	497.000	USD	445.667	341.001	0,01
Graphic Packaging International LLC 3.5% 01/03/2029	889.000	USD	750.352	725.622	0,03
Graphic Packaging International LLC 3.5% 15/03/2028	1.238.000	USD	1.136.236	1.043.455	0,04
Graphic Packaging International LLC 3.75% 01/02/2030	945.000	USD	744.791	772.947	0,03
Gray Escrow II Inc 5.375% 15/11/2031	9.567.000	USD	7.022.809	6.522.603	0,27
Gray Television Inc 4.75% 15/10/2030	6.933.000	USD	4.828.545	4.743.549	0,19
Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	310.000	USD	256.411	272.345	0,01
Gray Television Inc 7% 15/05/2027	3.913.000	USD	3.449.745	3.330.185	0,14
GrubHub Holdings Inc 5.5% 01/07/2027	5.125.000	USD	3.820.977	3.869.279	0,16
Hartford Financial Services Group Inc 7.76633% 12/02/2047	1.623.000	USD	1.318.102	1.256.394	0,05
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 3.375% 15/06/2026	2.049.000	USD	1.689.591	1.739.457	0,07
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 6% 15/04/2025	359.000	USD	329.134	323.693	0,01
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC 8% 15/06/2027	775.000	USD	716.564	726.844	0,03
Heartland Dental LLC / Heartland Dental Finance Corp 10.5% 30/04/2028	1.325.000	USD	1.211.482	1.246.350	0,05
Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl 4.625% 01/05/2028	1.831.000	USD	1.512.180	1.510.432	0,06
Herc Holdings Inc 5.5% 15/07/2027	3.400.000	USD	3.031.017	3.033.268	0,12
Hertz Corp 4.625% 01/12/2026	160.000	USD	141.493	131.378	0,01
Hertz Corp 5% 01/12/2029	2.997.000	USD	2.334.104	2.213.464	0,09
Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/02/2030	69.000	USD	58.073	57.675	-
Hess Midstream Operations LP 5.125% 15/06/2028	1.277.000	USD	1.161.719	1.113.978	0,05
Hilton Domestic Operating Co Inc 4% 01/05/2031	11.585.000	USD	9.444.816	9.561.335	0,39
Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/01/2030	1.153.000	USD	1.013.148	1.010.275	0,04
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.375% 01/05/2025	2.110.000	USD	1.933.749	1.900.499	0,08
Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 01/05/2028	145.000	USD	133.647	130.813	0,01

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 01/07/2031	2.216.000	USD	1.816.973	1.766.601	0,07
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 01/06/2029	652.000	USD	533.708	542.447	0,02
Howard Midstream Energy Partners LLC 6.75% 15/01/2027	2.270.000	USD	2.023.691	2.035.736	0,08
iHeartCommunications Inc 5.25% 15/08/2027	1.177.000	USD	832.632	836.041	0,03
iHeartCommunications Inc 6.375% 01/05/2026	1.019.000	USD	884.283	787.757	0,03
iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	2.212.699	USD	2.109.784	1.292.586	0,05
Innophos Holdings Inc 9.375% 15/02/2028	5.255.000	USD	4.718.088	4.325.831	0,18
Iron Mountain Inc 4.5% 15/02/2031	388.000	USD	329.750	318.194	0,01
Iron Mountain Inc 5.25% 15/03/2028	1.718.000	USD	1.374.798	1.510.499	0,06
Iron Mountain Inc 7% 15/02/2029	1.451.000	USD	1.322.204	1.349.713	0,05
Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/07/2032	851.000	USD	755.731	702.417	0,03
Jacobs Entertainment Inc - A3K1UT 6.75% 15/02/2029	3.880.000	USD	3.320.877	3.301.679	0,13
Jacobs Entertainment Inc - A3LECX 6.75% 15/02/2029	1.525.000	USD	1.275.321	1.261.457	0,05
KB Home 7.25% 15/07/2030	799.000	USD	738.542	750.047	0,03
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.25% 01/02/2027	1.919.000	USD	1.658.232	1.629.652	0,07
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/06/2029	4.125.000	USD	3.242.388	3.334.056	0,14
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	832.000	USD	638.987	735.706	0,03
LD Holdings Group LLC 6.125% 01/04/2028	1.570.000	USD	1.267.366	1.207.151	0,05
LD Holdings Group LLC 6.5% 01/11/2025	3.415.000	USD	2.498.168	2.867.128	0,12
Level 3 Financing Inc 10.5% 15/05/2030	6.292.000	USD	8.234.318	5.519.177	0,22
Level 3 Financing Inc 3.625% 15/01/2029	3.849.000	USD	2.336.516	1.450.365	0,06
Level 3 Financing Inc 3.75% 15/07/2029	2.596.000	USD	1.673.958	969.402	0,04
Level 3 Financing Inc 3.875% 15/11/2029	1.050.000	USD	737.463	801.285	0,03
Level 3 Financing Inc 4.25% 01/07/2028	3.751.000	USD	2.611.458	1.679.079	0,07
Liberty Interactive LLC 3.75% 15/02/2030	8.700.000	USD	5.360.729	1.968.949	0,08
Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030	5.630.000	USD	3.738.308	2.172.849	0,09
Light & Wonder International Inc 7% 15/05/2028	1.112.000	USD	1.013.647	1.015.895	0,04
Light & Wonder International Inc 7.5% 01/09/2031	604.000	USD	552.322	568.268	0,02
Lincoln National Corp 7.98848% 17/05/2066	2.098.000	USD	1.570.556	1.317.050	0,05
LPL Holdings Inc 4% 15/03/2029	1.774.000	USD	1.472.578	1.483.905	0,06
LSB Industries Inc 6.25% 15/10/2028	6.440.000	USD	5.520.072	5.493.166	0,22
Lumen Technologies Inc 4% 15/02/2027	1.435.000	USD	1.169.703	814.351	0,03
Madison IAQ LLC 4.125% 30/06/2028	920.000	USD	772.717	758.937	0,03
Madison IAQ LLC 5.875% 30/06/2029	1.021.000	USD	805.868	813.426	0,03
Mauser Packaging Solutions Holding Co 7.875% 15/08/2026	909.000	USD	836.025	835.376	0,03
McGraw-Hill Education Inc 5.75% 01/08/2028	5.330.000	USD	4.488.550	4.593.744	0,19
Medline Borrower LP 3.875% 01/04/2029	9.257.000	USD	7.779.901	7.548.898	0,31
Mercury Chile Holdco LLC 6.5% 24/01/2027	1.300.000	USD	1.143.450	1.090.804	0,04
Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/01/2030	310.000	USD	229.938	246.215	0,01
Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 01/05/2028	3.960.000	USD	3.275.468	3.322.722	0,14
Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	9.110.000	USD	7.190.313	7.385.644	0,30
Molina Healthcare Inc 4.375% 15/06/2028	1.641.000	USD	1.466.047	1.403.136	0,06
Moss Creek Resources Holdings Inc 10.5% 15/05/2027	1.270.000	USD	1.148.196	1.176.370	0,05
Moss Creek Resources Holdings Inc 7.5% 15/01/2026	354.000	USD	268.146	318.755	0,01
MSCI Inc 3.625% 01/09/2030	1.597.000	USD	1.346.735	1.301.570	0,05
NCR Voyix Corp 5% 01/10/2028	1.469.000	USD	1.215.086	1.254.312	0,05
NCR Voyix Corp 5.125% 15/04/2029	2.393.000	USD	1.958.957	2.046.956	0,08
NCR Voyix Corp 5.25% 01/10/2030	750.000	USD	621.145	621.631	0,03
New Fortress Energy Inc 6.5% 30/09/2026	2.420.000	USD	2.148.196	2.101.554	0,09

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Novelis Corp 3.25% 15/11/2026	1.570.000	USD	1.318.754	1.334.141	0,05
Novelis Corp 3.875% 15/08/2031	154.000	USD	130.420	122.415	-
Novelis Corp 4.75% 30/01/2030	1.444.000	USD	1.264.981	1.223.201	0,05
NRG Energy Inc 3.375% 15/02/2029	424.000	USD	357.038	337.860	0,01
NRG Energy Inc 3.625% 15/02/2031	983.000	USD	779.708	764.465	0,03
NuStar Logistics LP 5.75% 01/10/2025	244.000	USD	206.622	219.972	0,01
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	324.000	USD	289.799	291.414	0,01
Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	474.000	USD	436.842	432.198	0,02
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	2.465.000	USD	1.166.602	2.354.520	0,10
Occidental Petroleum Corp 7.15% 15/05/2028	975.000	USD	998.385	929.500	0,04
Olympus Water US Holding Corp 9.625% 15/11/2028	2.500.000	EUR	2.498.011	2.672.000	0,11
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 4.125% 30/04/2028	1.580.000	USD	1.340.342	1.310.357	0,05
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.125% 30/04/2031	4.376.000	USD	3.671.284	3.364.052	0,14
Ovintiv Inc 7.375% 01/11/2031	635.000	USD	544.071	632.017	0,03
Owens-Brockway Glass Container Inc 6.375% 15/08/2025	90.000	USD	84.569	81.983	-
Owens-Brockway Glass Container Inc 7.25% 15/05/2031	887.000	USD	816.385	812.195	0,03
Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC 4% 15/10/2027	4.006.000	USD	3.308.439	3.398.600	0,14
Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc 4.375% 15/10/2028	112.000	USD	91.029	95.129	-
Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01/04/2027	50.000	USD	34.776	28.855	-
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co- Issuer 4.875% 15/05/2029	4.425.000	USD	3.605.416	3.721.583	0,15
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co- Issuer 5.875% 01/10/2028	857.000	USD	731.214	761.637	0,03
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co- Issuer 7.5% 01/06/2025	3.115.000	USD	2.865.297	2.840.821	0,12
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.875% 15/09/2030	1.372.000	USD	1.249.566	1.266.863	0,05
PennyMac Financial Services Inc 4.25% 15/02/2029	3.345.000	USD	2.599.275	2.712.822	0,11
PennyMac Financial Services Inc 5.75% 15/09/2031	3.700.000	USD	3.001.397	3.081.117	0,13
Permian Resources Operating LLC 7% 15/01/2032	2.672.000	USD	2.475.119	2.483.449	0,10
Permian Resources Operating LLC 8% 15/04/2027	2.720.000	USD	2.461.356	2.545.963	0,10
Permian Resources Operating LLC 9.875% 15/07/2031	860.000	USD	769.429	866.135	0,04
PGT Innovations Inc 4.375% 01/10/2029	2.610.000	USD	2.262.341	2.351.375	0,10
Pilgrim's Pride Corp 3.5% 01/03/2032	979.000	USD	832.540	746.988	0,03
Pitney Bowes Inc 6.875% 15/03/2027	2.450.000	USD	1.784.146	2.070.917	0,08
Post Holdings Inc 4.625% 15/04/2030	1.148.000	USD	1.014.336	957.600	0,04
Post Holdings Inc 5.5% 15/12/2029	3.114.000	USD	2.850.076	2.707.135	0,11
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	4.948.000	USD	4.390.179	4.422.046	0,18
QVC Inc 4.45% 15/02/2025	430.000	USD	336.695	365.032	0,01
QVC Inc 4.75% 15/02/2027	7.100.000	USD	4.398.621	5.058.473	0,21
Rackspace Technology Global Inc 3.5% 15/02/2028	1.294.000	USD	1.073.648	464.172	0,02
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 4.5% 15/09/2026	8.505.000	USD	6.190.846	5.848.982	0,24
Radiology Partners Inc 9.25% 01/02/2028	370.000	USD	116.146	171.510	0,01
Rain Carbon Inc 12.25% 01/09/2029	4.855.000	USD	4.557.486	4.285.181	0,17
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025	73.000	USD	61.151	64.019	-
Rite Aid Corp 8% 15/11/2026	2.615.000	USD	1.317.992	1.668.922	0,07
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025	19.085.000	USD	13.156.191	13.823.171	0,56
Sabre GLBL Inc 11.25% 15/12/2027	425.000	USD	328.962	375.165	0,02
SBA Communications Corp 3.125% 01/02/2029	1.464.000	USD	1.207.717	1.187.952	0,05
SBA Communications Corp 3.875% 15/02/2027	899.000	USD	813.589	778.032	0,03
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 01/03/2030	1.147.000	USD	962.714	980.555	0,04
Sealed Air Corp 6.875% 15/07/2033	2.353.000	USD	2.151.584	2.256.188	0,09
Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 6.125% 01/02/2028	979.000	USD	892.465	890.995	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Sensata Technologies Inc 3.75% 15/02/2031	206.000	USD	175.498	163.181	0,01
Sensata Technologies Inc 4.375% 15/02/2030	606.000	USD	546.950	505.284	0,02
Service Properties Trust 3.95% 15/01/2028	525.000	USD	377.513	388.637	0,01
Service Properties Trust 4.375% 15/02/2030	5.070.000	USD	3.675.752	3.538.558	0,14
Service Properties Trust 4.95% 15/02/2027	1.825.000	USD	1.487.291	1.495.471	0,06
Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	2.370.000	USD	1.953.438	1.966.715	0,08
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	1.000.000	USD	819.527	756.475	0,03
Sirius XM Radio Inc 3.125% 01/09/2026	460.000	USD	388.213	393.677	0,02
Sirius XM Radio Inc 4.125% 01/07/2030	1.921.000	USD	1.572.956	1.548.086	0,06
Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	78.000	USD	68.196	68.086	-
Sirius XM Radio Inc 5.5% 01/07/2029	853.000	USD	757.644	747.295	0,03
SM Energy Co 6.625% 15/01/2027	535.000	USD	421.171	484.457	0,02
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 6% 01/11/2028	2.085.000	USD	1.784.828	1.853.897	0,08
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8.875% 15/11/2031	6.063.000	USD	5.663.806	5.753.441	0,23
Spanish Broadcasting System Inc 9.75% 01/03/2026	5.555.000	USD	4.280.664	2.911.642	0,12
SPX FLOW Inc 8.75% 01/04/2030	2.430.000	USD	2.076.568	2.183.249	0,09
Starwood Property Trust Inc 3.625% 15/07/2026	3.150.000	USD	2.644.196	2.675.183	0,11
Station Casinos LLC 4.5% 15/02/2028	3.456.000	USD	2.965.694	2.955.801	0,12
Stericycle Inc 5.375% 15/07/2024	1.530.000	USD	1.392.237	1.378.544	0,06
StoneMor Inc 8.5% 15/05/2029	5.755.000	USD	4.587.624	4.081.562	0,17
Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 7.25% 15/01/2031	465.000	USD	426.175	444.592	0,02
Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 9% 15/10/2026	563.000	USD	478.547	507.676	0,02
Sunnova Energy Corp 11.75% 01/10/2028	1.458.000	USD	1.319.913	1.188.930	0,05
Sunnova Energy Corp 5.875% 01/09/2026	965.000	USD	825.769	735.947	0,03
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4% 15/01/2032	549.000	USD	452.690	452.609	0,02
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01/02/2031	1.483.000	USD	1.260.556	1.301.372	0,05
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	497.000	USD	420.598	443.941	0,02
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 01/03/2030	1.086.000	USD	977.417	980.364	0,04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/07/2027	470.000	USD	417.651	431.920	0,02
TEGNA Inc 4.625% 15/03/2028	728.000	USD	652.601	612.366	0,02
TEGNA Inc 4.75% 15/03/2026	452.000	USD	383.479	398.766	0,02
Tenet Healthcare Corp 4.375% 15/01/2030	4.520.000	USD	3.849.329	3.788.183	0,15
Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	904.000	USD	805.632	806.771	0,03
Tenet Healthcare Corp 6.125% 01/10/2028	5.165.000	USD	4.544.958	4.635.011	0,19
Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/02/2027	1.074.000	USD	996.098	971.719	0,04
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/05/2031	2.490.000	USD	2.273.128	2.306.425	0,09
TransDigm Inc 4.875% 01/05/2029	1.910.000	USD	1.602.359	1.613.433	0,07
TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026	6.820.000	USD	6.349.735	6.159.269	0,25
TransDigm Inc 6.875% 15/12/2030	3.636.000	USD	3.357.278	3.377.779	0,14
TransDigm Inc 7.125% 01/12/2031	2.515.000	USD	2.324.152	2.386.319	0,10
Travel + Leisure Co 4.5% 01/12/2029	903.000	USD	790.683	729.978	0,03
Triumph Group Inc 9% 15/03/2028	1.792.000	USD	1.688.930	1.714.149	0,07
Tronox Inc 4.625% 15/03/2029	6.625.000	USD	5.135.538	5.281.708	0,22
Uber Technologies Inc 4.5% 15/08/2029	1.114.000	USD	948.529	956.004	0,04
Uber Technologies Inc 7.5% 15/09/2027	1.838.000	USD	1.668.025	1.705.772	0,07
Uber Technologies Inc 8% 01/11/2026	1.909.000	USD	1.787.962	1.757.182	0,07
United Airlines Inc 4.375% 15/04/2026	1.410.000	USD	1.178.191	1.240.070	0,05
United Wholesale Mortgage LLC 5.5% 15/04/2029	672.000	USD	573.012	571.065	0,02
United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	1.066.000	USD	932.378	941.378	0,04

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Univision Communications Inc 6.625% 01/06/2027	1.610.000	USD	1.423.324	1.448.322	0,06
Univision Communications Inc 7.375% 30/06/2030	206.000	USD	191.977	184.914	0,01
Univision Communications Inc 8% 15/08/2028	718.000	USD	659.760	669.908	0,03
Urban One Inc 7.375% 01/02/2028	9.985.000	USD	8.118.042	7.628.426	0,31
Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.875% 01/11/2033	5.470.000	USD	4.308.453	4.192.090	0,17
Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.125% 15/08/2031	1.415.000	USD	1.086.516	1.126.863	0,05
Venture Global LNG Inc 9.5% 01/02/2029	2.138.000	USD	2.016.380	2.034.589	0,08
Venture Global LNG Inc 9.875% 01/02/2032	2.260.000	USD	2.122.693	2.127.958	0,09
Viasat Inc 6.5% 15/07/2028	1.060.000	USD	722.628	784.821	0,03
Viasat Inc 7.5% 30/05/2031	2.995.000	USD	1.956.620	2.126.690	0,09
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 3.875% 15/02/2029	704.000	USD	591.149	584.403	0,02
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 4.625% 15/06/2025	361.000	USD	321.909	320.784	0,01
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 5.75% 01/02/2027	599.000	USD	526.032	543.300	0,02
Viking Cruises Ltd 5.875% 15/09/2027	3.117.000	USD	2.520.314	2.734.151	0,11
Viking Cruises Ltd 7% 15/02/2029	1.152.000	USD	891.863	1.027.910	0,04
Viking Cruises Ltd 9.125% 15/07/2031	524.000	USD	480.669	505.908	0,02
Vistra Operations Co LLC 3.55% 15/07/2024	1.007.000	USD	902.473	898.665	0,04
Vistra Operations Co LLC 5% 31/07/2027	1.466.000	USD	1.257.292	1.291.630	0,05
Vistra Operations Co LLC 5.625% 15/02/2027	400.000	USD	364.666	355.450	0,01
Vital Energy Inc 10.125% 15/01/2028	890.000	USD	843.532	828.051	0,03
Vital Energy Inc 9.75% 15/10/2030	1.221.000	USD	1.139.652	1.136.409	0,05
Wabash National Corp 4.5% 15/10/2028	1.690.000	USD	1.402.343	1.392.099	0,06
Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 7.75% 15/08/2028	10.075.000	USD	7.959.810	7.989.772	0,33
WW International Inc 4.5% 15/04/2029	5.541.000	USD	4.117.771	3.277.449	0,13
Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 7.125% 15/02/2031	1.776.000	USD	1.652.536	1.670.291	0,07
Zayo Group Holdings Inc 4% 01/03/2027	3.185.000	USD	2.149.003	2.296.810	0,09
ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	1.268.000	USD	1.118.534	1.132.413	0,05
ZF North America Capital Inc 6.875% 14/04/2028	866.000	USD	788.839	811.099	0,03
ZF North America Capital Inc 7.125% 14/04/2030	805.000	USD	730.866	773.591	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			701.423.959	663.079.844	26,90
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA - A188DX 8.5% 27/10/2020	1.696.000	USD	374.243	601.541	0,02
Venezuela, insgesamt			374.243	601.541	0,02
JUNGFERNINSELN					
Studio City Finance Ltd - A287HZ 5% 15/01/2029	140.000	USD	105.583	105.762	-
Jungferninseln, insgesamt			105.583	105.762	-
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			921.337.337	866.902.991	35,20
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			921.337.337	866.902.991	35,20

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
C) ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
UNITED STATES OF AMERICA					
Avaya Holdings Corp	20.630	USD	281.198	279.760	0,01
Avaya Holdings Corp - RG	167.686	USD	2.285.651	2.273.966	0,09
Copper Property CTL Pass Through Trust	197.662	USD	1.521.817	1.807.257	0,07
Cmrch Equity	145.690	USD	2.189.873	2.139.222	0,09
First Wave Marine Inc ¹	574	USD	-	-	-
Guitar Center Equity	19.819	USD	5.349.488	1.656.712	0,07
Guitar Center Equity Preferred / preference	335	USD	77.697	28.537	-
Homer City Holdings LLC	85.721	USD	3.224.654	776	-
Lannett Equity	206.194	USD	107.495	46.665	-
Lumileds Dp Tm Dly Drw 28/02/2023	6.761	USD	218.223	2.326	-
Lumileds TL B L+350 30/06/2035	4.166	USD	134.182	1.433	-
Montironics Equity ²	4.026	USD	-	-	-
New Cotai Shs B ³	7	USD	-	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			15.390.278	8.236.654	0,33
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			15.390.278	8.236.654	0,33
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
BRASILIEN					
OAS SA 16/5/2039	270.393	USD	-	245	-
Brasilien, insgesamt			-	245	-
LUXEMBURG					
Intelsat SA 17/02/2027 ⁴	6	USD	-	-	-
Luxemburg, insgesamt			-	-	-
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Cmrch 06/12/2030	201.562	USD	3.029.687	2.959.612	0,12
Guitar Center Warrant Tranch ¹	4.821	USD	401.277	52.459	-
Guitar Center Warrant Tranch ²	5.246	USD	190.826	5.034	-
Guitar Center Warrant Tranch ³	425	USD	15.460	408	-
Silver Airways Warrant	700.000	USD	320.968	6.337	-
Windstream Services LLC	109.189	USD	2.002.425	914.315	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			5.960.643	3.938.165	0,16
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			5.960.643	3.938.410	0,16

¹ Die Zulassung dieses Wertpapiers zum Börsenhandel wurde im August 2005 widerrufen.

² Nicht börsennotierte Aktie infolge einer konkursbedingten Umstrukturierung.

³ Dieses Wertpapier wurde im Rahmen einer Kapitalmaßnahme erhalten – nicht börsennotiert und ohne Wert.

⁴ Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BERMUDA					
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd - BLFCMX4 8.75% 25/05/2024	162.251	USD	161.160	137.403	0,01
Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd - BLFCV04 8.75% 25/05/2024	363.250	USD	347.690	306.641	0,01
Far East Energy Bermuda Ltd 13% 15/01/2016 ¹	3.104.241	USD	1.415.286	-	-
Bermuda, insgesamt			1.924.136	444.044	0,02
KANADA					
Mountain Province Diamonds Inc 9% 15/12/2025	3.879.000	USD	3.533.815	3.388.616	0,14
Sino-Forest Corp 10.25% 28/07/2014 ²	971.000	USD	328.214	-	-
Sino-Forest Corp 4.25% 15/12/2016 ²	240.000	USD	52.509	-	-
Sino-Forest Corp 6.25% 21/10/2014 ²	1.958.000	USD	603.139	-	-
Tacora Resources Inc 13% 03/11/2023	260.005	USD	202.379	199.053	0,01
Kanada, insgesamt			4.720.056	3.587.669	0,15
KAIMANINSELN					
Transocean Inc 8.75% 15/02/2030	2.360.000	USD	2.129.733	2.109.792	0,09
Kaimaninseln, insgesamt			2.129.733	2.109.792	0,09
LUXEMBURG					
Mangrove Luxco III Sarl 7.775% 09/10/2025	1.675.000	EUR	1.247.836	1.621.286	0,07
Luxemburg, insgesamt			1.247.836	1.621.286	0,07
NIEDERLANDE					
Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	600.000	EUR	600.000	753.669	0,03
Niederlande, insgesamt			600.000	753.669	0,03
SINGAPUR					
Sing Tel 10.25% 28/07/2014 ²	128.000	USD	31.514	-	-
Sing Tel 4.25% 15/12/2016 ²	2.042.000	USD	458.000	-	-
Sing Tel 6.25% 21/10/2017 ²	272.000	USD	66.125	-	-
Singapur, insgesamt			555.639	-	-
SPANIEN					
Abengoa Abenewco 2 SA - A2R19L 1.5% 26/10/2024 ³	251.834	USD	-	-	-
Abengoa Abenewco 2 SA - A2R19G 1.5% 26/10/2024 ³	251.834	USD	267.838	-	-
Spanien, insgesamt			267.838	-	-
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Macquarie Airfinance Holdings Ltd 8.125% 30/03/2029	2.379.000	USD	2.243.655	2.244.011	0,09
Vereinigtes Königreich, insgesamt			2.243.655	2.244.011	0,09

¹ Es wurde Weisung erteilt, die PIK-Aktie mit null zu bewerten.

² Dieses Wertpapier ist nicht börsennotiert und nicht übertragbar.

³ Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Chesapeake Energy ¹	6.310.000	USD	-	-	-
Corner Chem 15% 15/11/2028	6.382.020	USD	5.322.786	5.199.672	0,21
Cornerstone Chemical Co 10.25% 01/09/2027 ²	732.370	USD	664.587	560.225	0,02
CSC Holdings LLC 7.5% 01/04/2028	906.000	USD	795.664	603.325	0,02
CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 7.5% 01/04/2025	709.000	USD	756.434	641.133	0,03
ESC GCB 5.25% 01/12/2023 ³	3.431.000	USD	-	-	-
ESC GCB 5.95% 15/12/2026 ³	1.411.000	USD	-	-	-
Escrow Ent 8.75% 15/10/2026	1.880.000	USD	-	12.288	-
Freedom Mortgage Corp 12% 01/10/2028	1.100.000	USD	1.064.869	1.082.534	0,04
HF Sinclair Corp 6.375% 15/04/2027	1.026.000	USD	943.459	937.263	0,04
Lannett 0% 15/04/2026 ⁴	7.440.000	USD	-	-	-
Mauser Packaging Solutions Holding Co 9.25% 15/04/2027	324.000	USD	282.615	289.287	0,01
Monitronics 9.125% 01/04/2020 ⁵	4.503.000	USD	-	-	-
Sealed Air Corp/Sealed Air Corp US 7.25% 15/02/2031	784.000	USD	731.745	751.828	0,03
Silver Airways 15% 07/01/2028	5.822.073	USD	5.294.608	3.605.031	0,15
Team Health Holdings Inc 13.5% 30/06/2028	4.485.000	USD	4.053.151	3.978.907	0,16
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/06/2028	1.550.000	USD	1.325.451	1.334.713	0,05
Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/11/2027	2.066.000	USD	1.817.531	1.825.613	0,07
WeWork Cos US LLC 11% 15/08/2027	4.695.000	USD	2.047.517	850.043	0,03
WeWork Cos US LLC 15% 15/08/2027	3.741.678	USD	3.210.537	1.117.778	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			28.310.954	22.789.640	0,91
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT:					
ANLEIHEN			41.999.847	33.550.111	1,36
4) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund ⁶	251.722	USD	25.412.780	25.189.241	1,03
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund ⁶	1.420.550	USD	136.579.536	132.493.837	5,39
Irland, insgesamt			161.992.316	157.683.078	6,42
LUXEMBURG					
Trea SICAV - Trea Emerging Markets Credit Opportunities ⁶	79.646	USD	7.017.224	8.776.103	0,36
Luxemburg, insgesamt			7.017.224	8.776.103	0,36
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT:					
INVESTMENTFONDS			169.009.540	166.459.181	6,78
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: LAUFZEITKREDIT					
AUSTRALIEN					
VGW Luckyland Inc S+900 22/09/2025	3.054.250	USD	2.720.498	2.673.661	0,11
Australien, insgesamt			2.720.498	2.673.661	0,11
KANADA					
Xplornet Communications Inc 9.3547% 01/10/2028	8.658.615	USD	6.516.442	4.657.695	0,19
Kanada, insgesamt			6.516.442	4.657.695	0,19

¹ In Verzug - auf einem Treuhandkonto und könnte möglicherweise in der Zukunft zu einem Anspruch führen.

² 732.370 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³ Es erfolgte eine Insolvenzanmeldung. Für die Anleihen gab es seit einiger Zeit keine Angebote.

⁴ Erhaltene Treuhandposition 1: 1 aus der konkursbedingten Umstrukturierung von US51602UAD00.

⁵ Nicht börsennotierte Aktie infolge einer konkursbedingten Umstrukturierung.

⁶ OGAW.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
Travelport FRN 29/05/2026	2.014.921	USD	1.535.368	760.021	0,03
Luxemburg, insgesamt			1.535.368	760.021	0,03
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Avaya FRN 01/05/2024	5.535.085	USD	4.851.763	4.407.324	0,18
BL Dominion 2L	1.171.910	USD	1.074.161	1.055.583	0,04
Bluecrest S+800 31/08/2027	2.538.951	USD	2.279.193	2.200.049	0,09
Carestream Health Inc 12.9547% 30/09/2027	8.656.559	USD	8.836.379	6.019.429	0,25
Castle US Holding Corp 9.1047% 29/01/2027	1.585.901	USD	1.066.439	1.006.498	0,04
Castle US Holding Corp 9.3547% 29/01/2027	3.091.138	USD	2.023.766	1.933.623	0,08
ConvergeOne Holdings Inc 10.4598% 04/01/2026	1.241.193	USD	1.038.438	622.197	0,03
Copper Sub Corp Inc 9.3837% 23/06/20231	3.072.024	USD	-	-	-
East Valley Tourist Development Authority 13.1413% 23/11/2026	3.382.702	USD	2.927.606	2.970.372	0,12
EPIC Y-Grade Services LP 11.3828% 30/06/2027	4.265.849	USD	3.246.917	3.763.014	0,15
Envision Fm 23-06.12.27 T1	6.707.857	USD	5.888.273	5.704.274	0,23
Gatesair FRN 01/08/2027	2.205.412	USD	2.099.247	1.970.526	0,08
Global Medical Response Inc 9.5814% 02/10/2025	6.244.374	USD	4.026.315	4.404.498	0,18
Global Medical Response Inc 9.6277% 14/03/2025	6.558.568	USD	4.191.683	4.623.622	0,19
Infinite 6.25% 02/03/2028	2.957.650	USD	2.649.172	2.623.905	0,11
KNS Midco Corp 11.606% 21/04/2027	2.311.131	USD	1.831.654	1.843.737	0,08
Lannett Tak 16/06/2023	1.249.706	USD	1.143.983	1.131.314	0,05
Libbey Glas FRN 21/11/2027	3.355.815	USD	3.052.976	2.901.193	0,12
LifeScan Global Corp 11.9576% 31/12/2026	16.297.459	USD	13.330.152	10.936.037	0,45
Magenta Buyer LLC 10.6448% 27/07/2028	12.597.639	USD	8.449.616	8.011.445	0,33
Mashantucket Western Pequot Tribe 9.375% 30/06/2020	1.459.082	USD	1.292.279	1.302.693	0,05
Mavenir Systems Inc 10.1169% 18/08/2028	9.099.261	USD	6.633.170	5.745.471	0,23
Mavenir Systems Inc 11.0802% 18/08/2028	1.022.962	USD	915.020	643.605	0,03
Mountaineer Merger Corp 12.39% 26/10/2028	3.771.285	USD	3.064.728	2.500.762	0,10
Obra Capital Inc 11.3484% 01/10/2026	8.537.242	USD	5.916.708	6.569.190	0,27
Pluto Acquisition I Inc 9.356% 20/06/2026	6.026.109	USD	4.454.926	4.236.906	0,17
Project Cloud 31/03/2028	144.363	USD	128.317	124.727	0,01
Project Cloud 31/03/2029	1.902.076	USD	1.690.657	1.644.052	0,07
Project Cloud HLD 31/03/2029	195.085	USD	176.082	168.550	0,01
Radiology Partners Inc 9.5953% 09/07/2025	1.690.147	USD	1.123.993	1.229.761	0,05
Sabre GLBL Inc - A 8.8453% 17/12/2027	2.119.597	USD	1.524.651	1.672.230	0,07
Sabre GLBL Inc - B 8.8453% 17/12/2027	1.348.411	USD	970.050	1.063.812	0,04
Sabre GLBL Inc 9.6953% 30/06/2028	2.771.137	USD	2.000.674	2.208.832	0,09
Syniverse Holdings LLC 12.3302% 13/05/2027	6.721.510	USD	5.864.490	5.301.331	0,22
Team Health Holdings Inc 10.5984% 02/03/2027	10.263.010	USD	6.977.562	7.033.087	0,29
Warhorse Gaming LLC 14.6953% 29/06/2028	3.624.484	USD	3.205.588	3.346.738	0,14
Zayo Group Holdings Inc 8.3453% 09/03/2027	3.921.217	USD	3.067.458	3.038.646	0,12
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			123.014.086	115.959.033	4,76
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: LAUFZEITKREDIT			133.786.394	124.050.410	5,09
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			366.146.702	336.234.766	13,72

¹ Von Mediolanum wertgemindert – Wertpapier in Liquidation.

GLOBAL HIGH YIELD VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill - WI Post Auction 0% 13/06/2024	74.221.900	USD	63.248.169	65.652.037	2,67
United States Treasury Bill 0% 23/01/2024	11.241.900	USD	10.166.537	10.145.570	0,41
United States Treasury Bill 0% 25/01/2024	7.800.000	USD	7.267.986	7.037.119	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			80.682.692	82.834.726	3,37
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			80.682.692	82.834.726	3,37
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			80.682.692	82.834.726	3,37
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			2.398.700.391	2.259.643.482	91,98
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				196.906.810	8,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN				2.456.550.292	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	973.670.999	39,08
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	866.902.991	34,80
ANDERE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE	336.234.766	13,50
GELDMARKTINSTRUMENTE	82.834.726	3,33
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	7.834.382	0,32
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	7.370.344	0,30
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	127.346.968	5,11
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	15.448.867	0,62
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	10.665.581	0,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	62.547.018	2,51
GESAMT	2.490.856.642	100,00

GLOBAL HIGH YIELD

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	24,88
Länder, Regionen und Gemeinden	8,54
Investmentfonds	6,85
Nachrichtenübertragung	6,21
Banken und Finanzinstitute	4,70
Benzin	4,62
Freizeitindustrie	3,51
Verschiedenes	3,34
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,82
Chemische Stoffe	2,77
Transportwesen	1,91
Öffentlicher Dienst	1,86
Bauwesen, Baustoffe	1,70
Immobilien-gesellschaften	1,66
Sonstige Dienstleistungen	1,58
Internet-Software	1,41
Einzelhandel	1,25
Automobilindustrie	1,18
Verpackungs- und Containerindustrie	1,03
Lebensmittel und Brennereien	1,03
Luftfahrttechnik	0,99
Elektronische und elektrische Geräte	0,95
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,79
Forst- und Papierindustrie	0,73
Mechanik und Maschinen	0,64
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,58
Bergbau, Schwerindustrie	0,55
Grafik und Verlagswesen	0,55
Büroausstattung, Computer	0,45
Elektronische Halbleiterindustrie	0,38
Konsumgüter	0,37
Nicht-Eisenmetalle	0,36
Versicherungen	0,30
Edelmetalle	0,27
Umweltschutz und Recycling	0,21
Biotechnologie	0,21
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,18
Geschäftsgebäude	0,18
Reifen- und Gummiindustrie	0,14
Landwirtschaft und Fischereindustrie	0,10
Verschiedene Kapitalgüter	0,09
Fotografie und optische Geräte	0,08
Textilindustrie	0,03
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	91,98
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	8,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffung skosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	12.605	AUD	294.278	317.833	0,04
BHP Group Ltd	17.161	AUD	476.749	534.370	0,07
Coles Group Ltd	23.336	AUD	258.670	232.223	0,03
Dexus	46.034	AUD	230.501	218.385	0,03
Goodman Group	24.903	AUD	305.245	389.184	0,05
IGO Ltd	45.237	AUD	248.221	252.886	0,03
Pilbara Minerals Ltd	115.277	AUD	305.967	281.269	0,04
Australien, insgesamt			2.119.631	2.226.150	0,29
ÖSTERREICH					
Verbund AG	4.519	EUR	348.429	379.822	0,05
Österreich, insgesamt			348.429	379.822	0,05
BELGIEN					
D'ieteren Group	1.453	EUR	248.365	257.036	0,03
Belgien, insgesamt			248.365	257.036	0,03
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	5.710	USD	391.106	383.906	0,05
Everest Group Ltd	1.099	USD	366.384	351.772	0,05
Bermuda, insgesamt			757.490	735.678	0,10
KANADA					
ARC Resources Ltd	15.353	CAD	172.451	207.329	0,03
BRP Inc	4.349	CAD	293.007	283.108	0,04
Canadian Natural Resources Ltd	7.586	CAD	405.364	452.111	0,06
Constellation Software Inc	161	CAD	269.989	363.127	0,05
Metro Inc	4.516	CAD	243.098	212.656	0,03
Nutrien Ltd	5.238	CAD	326.237	268.446	0,04
Royal Bank of Canada	6.872	CAD	624.610	632.194	0,08
Suncor Energy Inc	13.851	CAD	392.357	403.665	0,05
Toronto-Dominion Bank	9.225	CAD	542.751	542.255	0,07
Kanada, insgesamt			3.269.864	3.364.891	0,45

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffung kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	3.749	USD	477.929	263.056	0,04
Futu Holdings Ltd	4.928	USD	281.693	243.712	0,03
SITC International Holdings Co Ltd	165.307	HKD	271.495	258.337	0,03
Kaimaninseln, insgesamt			1.031.117	765.105	0,10
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	180	DKK	306.701	293.135	0,04
DSV A/S	3.770	DKK	610.370	599.542	0,08
Genmab A/S	1.326	DKK	489.253	383.325	0,05
Novo Nordisk A/S	16.212	DKK	1.283.497	1.518.207	0,20
Dänemark, insgesamt			2.689.821	2.794.209	0,37
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	51.301	SEK	565.084	574.740	0,08
Finnland, insgesamt			565.084	574.740	0,08
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	1.988	EUR	112.138	124.429	0,02
Dassault Aviation SA	1.739	EUR	307.860	311.629	0,04
Eiffage SA	2.514	EUR	262.147	243.908	0,03
Kering SA	654	EUR	362.828	260.946	0,04
L'Oreal SA	1.041	EUR	416.445	469.127	0,06
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.719	EUR	1.388.734	1.261.058	0,17
Pernod Ricard SA	5.334	EUR	1.053.018	852.106	0,11
Sanofi SA	8.086	EUR	741.521	725.799	0,10
Thales SA	2.599	EUR	340.150	348.136	0,05
TotalEnergies SE	8.458	EUR	482.299	521.013	0,07
Frankreich, insgesamt			5.467.140	5.118.151	0,69
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	2.516	EUR	527.371	608.746	0,08
Deutsche Bank AG	10.130	EUR	121.164	125.247	0,02
HelloFresh SE	9.188	EUR	684.086	131.480	0,02
Infineon Technologies AG	8.511	EUR	284.141	321.716	0,04
Mercedes-Benz Group AG	6.096	EUR	403.309	381.305	0,05
RWE AG	7.107	EUR	293.259	292.666	0,04
SAP SE	3.448	EUR	399.602	480.927	0,06
Siemens AG	3.089	EUR	442.621	524.883	0,07
Deutschland, insgesamt			3.155.553	2.866.970	0,38
HONGKONG					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	10.268	HKD	378.615	319.026	0,04
Hongkong, insgesamt			378.615	319.026	0,04

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Accenture Plc	5.059	USD	1.420.422	1.607.074	0,22
Allegion Plc	2.389	USD	237.900	273.989	0,04
Aon Plc	1.602	USD	457.598	422.047	0,06
Linde Plc	1.853	USD	616.832	688.947	0,09
Medtronic Plc	6.271	USD	635.058	467.664	0,06
Willis Towers Watson Plc	1.384	USD	289.660	302.196	0,04
Irland, insgesamt			3.657.470	3.761.917	0,51
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	21.100	JPY	488.154	382.956	0,05
BayCurrent Consulting Inc	7.900	JPY	248.117	251.153	0,03
Capcom Co Ltd	6.200	JPY	205.741	181.381	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	10.200	JPY	252.274	349.882	0,05
FANUC Corp	6.600	JPY	199.653	175.750	0,02
Hoya Corp	3.500	JPY	350.106	396.109	0,05
ITOCHU Corp	11.000	JPY	339.807	407.343	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	7.100	JPY	211.171	275.823	0,04
KDDI Corp	14.000	JPY	407.531	403.278	0,05
Keyence Corp	800	JPY	336.764	319.109	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	18.100	JPY	263.913	240.119	0,03
Mitsui OSK Lines Ltd	7.500	JPY	173.635	217.535	0,03
Mizuho Financial Group Inc	22.300	JPY	316.838	345.454	0,05
Nintendo Co Ltd	21.300	JPY	884.248	1.006.505	0,14
Nippon Telegraph & Telephone Corp	110.400	JPY	121.641	122.144	0,02
Nippon Yusen KK	4.800	JPY	116.787	134.722	0,02
SG Holdings Co Ltd	9.000	JPY	118.849	116.969	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	15.600	JPY	408.160	592.712	0,08
Subaru Corp	13.500	JPY	206.481	224.171	0,03
Tokyo Gas Co Ltd	10.500	JPY	203.127	218.315	0,03
Toyota Motor Corp	18.400	JPY	246.541	306.069	0,04
Japan, insgesamt			6.099.538	6.667.499	0,89
JERSEY					
Ferguson Plc	1.898	GBP	235.782	330.414	0,04
Jersey, insgesamt			235.782	330.414	0,04
NIEDERLANDE					
Adyen NV	185	EUR	270.069	215.821	0,03
Airbus SE	3.251	EUR	386.210	454.425	0,06
ASML Holding NV	3.162	EUR	1.847.196	2.155.535	0,29
EXOR NV	2.210	EUR	167.085	200.005	0,03
IMCD NV	1.653	EUR	209.421	260.430	0,03
LyondellBasell Industries NV	3.701	USD	302.629	318.554	0,04
NN Group NV	6.421	EUR	229.556	229.551	0,03
STMicroelectronics NV	12.305	EUR	533.812	556.740	0,07
Niederlande, insgesamt			3.945.978	4.391.061	0,58

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NORWEGEN					
Aker BP ASA	9.581	NOK	209.986	252.368	0,03
DNB Bank ASA	20.818	NOK	347.781	400.829	0,05
Norwegen, insgesamt			557.767	653.197	0,08
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	117.800	SGD	232.191	244.955	0,03
Mapletree Logistics Trust	108.000	SGD	118.894	128.965	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	231.300	SGD	419.618	392.076	0,05
Singapur, insgesamt			770.703	765.996	0,10
SPANIEN					
Endesa SA	11.742	EUR	230.020	216.757	0,03
Iberdrola SA	49.862	EUR	566.399	591.862	0,08
Industria de Diseno Textil SA	10.997	EUR	335.519	433.612	0,06
Spanien, insgesamt			1.131.938	1.242.231	0,17
SCHWEDEN					
Evolution AB	3.178	SEK	356.001	343.194	0,05
Swedbank AB	19.091	SEK	343.966	348.639	0,05
Schweden, insgesamt			699.967	691.833	0,10
SCHWEIZ					
ABB Ltd	11.804	CHF	382.045	473.567	0,06
Chubb Ltd	2.909	USD	561.729	595.151	0,08
Cie Financiere Richemont SA	6.403	CHF	744.467	797.165	0,11
Nestle SA	15.753	CHF	1.818.847	1.652.176	0,22
Novartis AG	6.619	CHF	575.458	604.213	0,08
Roche Holding AG	4.368	CHF	1.365.177	1.148.696	0,15
Sonova Holding AG	1.183	CHF	381.785	349.150	0,05
Swiss Re AG	5.081	CHF	496.155	516.774	0,07
Schweiz, insgesamt			6.325.663	6.136.892	0,82
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	14.512	GBP	330.168	405.452	0,05
Auto Trader Group Plc	23.782	GBP	202.471	197.989	0,03
BAE Systems Plc	33.514	GBP	362.801	429.499	0,06
BP Plc	30.126	GBP	169.129	162.063	0,02
British American Tobacco Plc	36.185	GBP	1.235.350	958.569	0,13
Centrica Plc	158.526	GBP	274.577	257.311	0,03
Diageo Plc	10.063	GBP	429.214	331.668	0,04
HSBC Holdings Plc	85.304	GBP	555.513	625.608	0,08
Intertek Group Plc	4.884	GBP	232.539	239.317	0,03
London Stock Exchange Group Plc	7.509	GBP	634.971	803.649	0,11
NatWest Group Plc	101.673	GBP	317.717	257.430	0,03
RELX Plc	14.230	GBP	401.256	510.720	0,07

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Rio Tinto Plc	7.096	GBP	418.902	478.401	0,06
Rolls-Royce Holdings Plc	144.046	GBP	358.595	498.202	0,07
Shell Plc	20.513	GBP	570.878	608.742	0,08
SSE Plc	19.049	GBP	398.197	408.007	0,05
Unilever Plc	10.825	GBP	534.365	474.711	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			7.426.643	7.647.338	1,00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	6.101	USD	622.400	607.918	0,08
AbbVie Inc	5.322	USD	754.350	746.617	0,10
Adobe Inc	3.289	USD	1.169.660	1.776.325	0,24
Agilent Technologies Inc	2.517	USD	324.895	316.787	0,04
Albemarle Corp	3.393	USD	552.478	443.779	0,06
Alphabet Inc Shs A	28.884	USD	3.280.033	3.652.565	0,49
Alphabet Inc Shs C	13.835	USD	1.440.379	1.765.054	0,24
Altria Group Inc	10.055	USD	391.107	367.192	0,05
Amazon.com Inc	16.580	USD	1.679.082	2.280.510	0,31
American Express Co	2.960	USD	421.958	501.993	0,07
American International Group Inc	7.584	USD	390.599	465.139	0,06
Ameriprise Financial Inc	1.425	USD	442.440	489.981	0,07
Analog Devices Inc	2.213	USD	369.896	397.785	0,05
Apollo Global Management Inc	1.555	USD	123.077	131.182	0,02
Apple Inc	43.071	USD	6.573.560	7.506.867	1,01
Applied Materials Inc	9.328	USD	1.135.313	1.368.568	0,18
Archer-Daniels-Midland Co	4.564	USD	335.836	298.386	0,04
Automatic Data Processing Inc	2.817	USD	572.828	594.104	0,08
Avantor Inc	18.622	USD	572.072	384.864	0,05
Becton Dickinson & Co	2.797	USD	589.119	617.383	0,08
Berkshire Hathaway Inc	3.090	USD	928.087	997.673	0,13
Best Buy Co Inc	3.799	USD	278.061	269.213	0,04
BlackRock Inc	741	USD	465.845	544.556	0,07
Boston Scientific Corp	8.904	USD	342.180	465.976	0,06
Bristol-Myers Squibb Co	14.767	USD	868.943	685.914	0,09
Broadcom Inc	1.221	USD	691.851	1.233.822	0,17
Brown-Forman Corp	7.313	USD	388.283	378.013	0,05
Builders FirstSource Inc	2.796	USD	340.969	422.545	0,06
Carlisle Cos Inc	963	USD	188.428	272.367	0,04
Caterpillar Inc	3.138	USD	683.136	839.915	0,11
Cencora Inc	2.949	USD	533.361	548.287	0,07
CF Industries Holdings Inc	3.967	USD	291.252	285.499	0,04
Charles Schwab Corp	6.678	USD	492.528	415.920	0,06
Charter Communications Inc	768	USD	255.932	270.227	0,04
Cheniere Energy Inc	2.424	USD	357.673	374.599	0,05
Chevron Corp	5.456	USD	846.785	736.719	0,10
Chipotle Mexican Grill Inc	219	USD	388.618	453.396	0,06
Cisco Systems Inc	19.477	USD	883.132	890.760	0,12
Coca-Cola Co	13.610	USD	806.805	726.056	0,10
Colgate-Palmolive Co	14.204	USD	1.061.185	1.024.940	0,14
Comcast Corp	11.174	USD	407.650	443.561	0,06
ConocoPhillips	5.807	USD	593.359	610.165	0,08
Copart Inc	9.735	USD	343.163	431.825	0,06
Costco Wholesale Corp	1.506	USD	727.944	899.905	0,12

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Crown Castle Inc	3.153	USD	370.081	328.787	0,04
CSX Corp	13.781	USD	414.507	432.524	0,06
Danaher Corp	2.026	USD	413.911	424.293	0,06
Deere & Co	1.436	USD	535.357	519.815	0,07
Discover Financial Services	4.280	USD	426.491	435.497	0,06
DocuSign Inc	5.314	USD	212.031	285.989	0,04
DR Horton Inc	4.396	USD	444.373	604.811	0,08
Dropbox Inc	9.503	USD	209.790	253.608	0,03
Ebay Inc	10.686	USD	680.278	421.965	0,06
Edwards Lifesciences Corp	6.007	USD	459.976	414.642	0,06
Electronic Arts Inc	3.155	USD	368.868	390.744	0,05
Eli Lilly & Co	2.039	USD	790.161	1.075.973	0,14
Enphase Energy Inc	2.515	USD	406.673	300.848	0,04
EOG Resources Inc	3.263	USD	372.891	357.271	0,05
Equifax Inc	3.359	USD	757.184	751.955	0,10
Equitable Holdings Inc	7.996	USD	198.367	241.042	0,03
Estee Lauder Cos Inc	2.292	USD	629.440	303.449	0,04
Expeditors International of Washington Inc	3.376	USD	373.674	388.745	0,05
Exxon Mobil Corp	11.354	USD	1.146.290	1.027.631	0,14
Fastenal Co	6.310	USD	316.593	369.980	0,05
Fortinet Inc	10.902	USD	607.638	577.644	0,08
GoDaddy Inc	2.834	USD	200.847	272.355	0,04
Home Depot Inc	3.218	USD	905.009	1.009.549	0,14
Honeywell International Inc	3.012	USD	571.266	571.807	0,08
Host Hotels & Resorts Inc	14.991	USD	223.086	264.224	0,04
Humana Inc	714	USD	337.872	295.909	0,04
IDEX Corp	1.371	USD	272.187	269.459	0,04
IDEXX Laboratories Inc	874	USD	375.665	439.156	0,06
Intercontinental Exchange Inc	8.246	USD	907.350	958.705	0,13
Intuit Inc	1.263	USD	496.791	714.627	0,10
Intuitive Surgical Inc	1.805	USD	491.483	551.247	0,07
IQVIA Holdings Inc	3.831	USD	798.676	802.441	0,11
Johnson & Johnson	10.540	USD	1.679.431	1.495.533	0,20
JPMorgan Chase & Co	8.883	USD	1.138.418	1.367.853	0,18
Keysight Technologies Inc	2.025	USD	294.236	291.637	0,04
KLA Corp	967	USD	339.608	508.864	0,07
Lennar Corp	2.137	USD	298.932	288.325	0,04
Lowe's Cos Inc	2.776	USD	541.908	559.271	0,08
LPL Financial Holdings Inc	1.737	USD	308.550	357.920	0,05
Mastercard Inc	4.857	USD	1.587.621	1.875.308	0,25
McDonald's Corp	2.877	USD	771.070	772.244	0,10
McKesson Corp	1.221	USD	475.811	511.745	0,07
MercadoLibre Inc	278	USD	321.851	395.499	0,05
Merck & Co Inc	5.898	USD	632.863	582.085	0,08
Meta Platforms Inc	5.996	USD	1.080.014	1.921.282	0,26
Microsoft Corp	24.017	USD	6.561.553	8.175.761	1,10
Molina Healthcare Inc	1.208	USD	407.759	395.114	0,05
Nasdaq Inc	7.650	USD	410.020	402.635	0,05
Netflix Inc	1.559	USD	499.681	687.137	0,09
NIKE Inc	11.054	USD	1.291.884	1.086.437	0,15
Nucor Corp	3.635	USD	508.673	572.702	0,08
NVIDIA Corp	8.215	USD	2.183.630	3.682.825	0,49
ON Semiconductor Corp	5.003	USD	367.177	378.310	0,05

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Owens Corning	1.904	USD	181.834	255.493	0,03
Paychex Inc	2.871	USD	288.077	309.568	0,04
Paycom Software Inc	686	USD	126.133	128.375	0,02
PayPal Holdings Inc	5.823	USD	378.912	323.714	0,04
PepsiCo Inc	4.922	USD	882.074	756.758	0,10
Pool Corp	767	USD	260.698	276.839	0,04
Procter & Gamble Co	6.463	USD	920.170	857.365	0,12
Prudential Financial Inc	5.052	USD	425.788	474.307	0,06
Public Storage	2.181	USD	586.076	602.186	0,08
PulteGroup Inc	4.461	USD	309.897	416.842	0,06
QUALCOMM Inc	5.926	USD	651.244	775.881	0,10
Regeneron Pharmaceuticals Inc	669	USD	469.016	531.911	0,07
S&P Global Inc	2.286	USD	891.165	911.627	0,12
Salesforce Inc	3.901	USD	694.711	929.262	0,13
Steel Dynamics Inc	3.678	USD	326.920	393.221	0,05
Stryker Corp	1.114	USD	264.884	301.995	0,04
Synchrony Financial	8.425	USD	244.244	291.269	0,04
Synopsys Inc	1.099	USD	367.578	512.276	0,07
Tesla Inc	6.783	USD	1.213.291	1.525.768	0,20
Texas Instruments Inc	3.174	USD	497.488	489.784	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	1.300	USD	656.886	624.657	0,08
Tractor Supply Co	1.784	USD	382.697	347.272	0,05
Union Pacific Corp	558	USD	107.216	124.072	0,02
United Parcel Service Inc	4.481	USD	768.553	637.801	0,09
UnitedHealth Group Inc	4.035	USD	1.975.014	1.923.058	0,26
Valero Energy Corp	3.163	USD	344.522	372.236	0,05
Veralto Corp	675	USD	55.000	50.265	0,01
Verisk Analytics Inc	1.949	USD	372.735	421.435	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.551	USD	490.525	571.300	0,08
VICI Properties Inc	8.878	USD	272.128	256.217	0,03
Visa Inc	4.553	USD	962.618	1.073.076	0,14
Vistra Corp	7.240	USD	231.996	252.464	0,03
Walmart Inc	4.039	USD	578.206	576.425	0,08
Walt Disney Co	6.772	USD	871.388	553.518	0,07
Waste Management Inc	3.139	USD	492.958	508.935	0,07
Wells Fargo & Co	16.219	USD	632.394	722.672	0,10
Western Union Co	21.208	USD	244.741	228.850	0,03
WW Grainger Inc	646	USD	284.482	484.618	0,07
Zoetis Inc	2.616	USD	426.261	467.406	0,06
Zoom Video Communications Inc	2.873	USD	175.385	187.025	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			92.627.653	102.747.774	13,84
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			143.510.211	154.437.930	20,71

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	200.112	USD	6.970.013	7.284.211	0,98
Irland, insgesamt			6.970.013	7.284.211	0,98
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			6.970.013	7.284.211	0,98
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	946.000	AUD	514.466	489.464	0,07
Australia Government Bond 2.5% 21/05/2030	1.000.000	AUD	582.300	573.930	0,08
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	573.000	USD	526.740	493.403	0,07
Australien, insgesamt			1.623.506	1.556.797	0,22
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.400.000	EUR	640.603	641.956	0,09
Österreich, insgesamt			640.603	641.956	0,09
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	400.000	EUR	399.064	409.188	0,05
Belgien, insgesamt			399.064	409.188	0,05
KANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	980.000	CAD	585.167	600.820	0,08
Kanada, insgesamt			585.167	600.820	0,08
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	856.000	GBP	1.009.319	870.632	0,12
Kaimaninseln, insgesamt			1.009.319	870.632	0,12
FRANKREICH					
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	423.156	0,06
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	300.000	GBP	460.757	321.130	0,04
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	200.000	EUR	197.104	208.982	0,03
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	618.438	461.016	0,06
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	600.000	EUR	608.790	445.020	0,06
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	800.000	EUR	791.016	701.576	0,09
Frankreich, insgesamt			3.079.069	2.560.880	0,34

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	42.300.000	EUR	44.669.080	42.267.852	5,67
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	420.936	0,06
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	600.000	GBP	708.960	599.648	0,08
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	258.027	0,04
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	200.000	EUR	198.570	207.700	0,03
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	300.000	EUR	299.100	319.989	0,04
Deutschland, insgesamt			46.514.672	44.074.152	5,92
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	680.000	EUR	675.757	628.973	0,08
Griechenland, insgesamt			675.757	628.973	0,08
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	916.000	EUR	1.030.380	921.166	0,12
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	8.000.000.000	IDR	472.389	464.035	0,06
Indonesia Treasury Bond 7% 15/02/2033	9.390.000.000	IDR	592.690	571.581	0,08
Indonesien, insgesamt			2.095.459	1.956.782	0,26
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	669.000	EUR	719.683	640.949	0,09
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	600.000	EUR	611.856	563.670	0,08
Irland, insgesamt			1.331.539	1.204.619	0,17
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	873.000	EUR	931.142	800.532	0,11
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	500.000	EUR	498.125	513.110	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	410.000	EUR	393.231	403.608	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 01/03/2035	470.000	EUR	422.389	451.933	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.820.000	EUR	1.802.856	1.855.581	0,25
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	200.000	EUR	199.408	207.514	0,03
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	932.000	EUR	929.101	759.254	0,10
Italien, insgesamt			5.176.252	4.991.532	0,67
JAPAN					
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	495.000	EUR	394.664	425.705	0,06
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	430.000	EUR	360.770	382.502	0,05
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	661.000	EUR	663.842	432.691	0,06
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	775.000	EUR	773.489	759.074	0,10
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	572.000	EUR	564.227	531.771	0,07
Japan, insgesamt			2.756.992	2.531.743	0,34
LUXEMBURG					
Agps Bondco Plc 4.625% 14/01/2026	800.000	EUR	778.480	280.048	0,04
Agps Bondco Plc 5% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	66.046	0,01
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	753.000	EUR	769.604	719.537	0,10
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	600.000	EUR	608.484	487.050	0,07
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	472.000	EUR	556.195	447.734	0,06
Luxemburg, insgesamt			2.819.763	2.000.415	0,28

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MAURITIUS					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	812.000	USD	667.520	720.674	0,10
Mauritius, insgesamt			667.520	720.674	0,10
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	1.094.000	EUR	936.501	851.963	0,11
Mexiko, insgesamt			936.501	851.963	0,11
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	500.000	EUR	499.965	437.090	0,06
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	872.000	EUR	901.639	748.656	0,10
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	700.000	EUR	713.237	648.494	0,09
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	500.000	EUR	496.135	562.180	0,08
AT Securities BV 7.747% / perpetual	750.000	USD	670.373	305.527	0,04
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	620.520	546.972	0,07
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	471.000	EUR	512.377	394.599	0,05
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	266.037	0,04
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	871.000	EUR	898.158	801.398	0,11
Niederlande, insgesamt			5.610.547	4.710.953	0,64
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.450.000	NZD	1.476.082	1.178.484	0,16
Neuseeland, insgesamt			1.476.082	1.178.484	0,16
NORWEGEN					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	11.000.000	NOK	965.672	846.527	0,11
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.900.000	NOK	531.456	466.100	0,06
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	4.181.000	NOK	394.374	340.980	0,05
Norwegen, insgesamt			1.891.502	1.653.607	0,22
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	4.894.000	PEN	1.138.458	1.195.978	0,16
Peru, insgesamt			1.138.458	1.195.978	0,16
POLEN					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	800.000	EUR	823.672	719.800	0,10
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	4.200.000	PLN	606.100	751.052	0,10
Polen, insgesamt			1.429.772	1.470.852	0,20
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	92.298.000	RUB	991.833	280.391	0,04
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	900.000	EUR	989.550	576.000	0,08
Russland, insgesamt			1.981.383	856.391	0,12

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.300.000	ZAR	452.051	377.896	0,05
Südafrika, insgesamt			452.051	377.896	0,05
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	300.000	EUR	299.016	314.598	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	595.518	540.996	0,07
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	1.000.000	EUR	991.610	891.010	0,12
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	400.000	EUR	403.608	340.036	0,05
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	596.886	580.860	0,08
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	789.000	EUR	789.000	767.886	0,10
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	300.000	EUR	350.187	295.332	0,04
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	378.028	298.135	0,04
Spanien, insgesamt			4.403.853	4.028.853	0,54
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	800.000	EUR	795.312	702.320	0,09
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	181.286	171.904	0,02
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026 ¹	650.000	EUR	649.750	596.297	0,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.626.348	1.470.521	0,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	600.000	EUR	612.600	575.214	0,08
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	400.000	EUR	399.804	406.276	0,06
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	23.500.000	BRL	874.228	1.111.728	0,15
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	517.000	GBP	654.271	404.697	0,05
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	869.000	EUR	884.494	794.840	0,11
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	540.000	EUR	481.032	504.117	0,07
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.570.000	USD	1.449.977	1.376.322	0,18
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.700.000	USD	2.746.548	2.519.492	0,34
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			8.102.954	7.692.686	1,04
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			98.424.133	90.237.347	12,15
4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ²	2.865.508	USD	11.649.475	11.687.454	1,57
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF ²	1.684.031	EUR	43.746.686	45.142.135	6,06
Irland, insgesamt			55.396.161	56.829.589	7,63
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			55.396.161	56.829.589	7,63

¹617.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²ETF.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2024	22.000.000	EUR	21.665.183	21.980.200	2,95
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	38.000.000	EUR	37.204.422	37.621.520	5,05
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2024	28.000.000	EUR	27.256.955	27.488.160	3,69
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2024	25.000.000	EUR	24.403.704	24.677.000	3,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024	25.000.000	EUR	24.387.359	24.603.250	3,30
Italien, insgesamt			134.917.623	136.370.130	18,30
JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	103.000.000	JPY	737.482	654.130	0,09
Japan, insgesamt			737.482	654.130	0,09
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	1.070.000	USD	966.869	851.186	0,11
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	880.000	USD	809.263	784.247	0,11
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.776.132	1.635.433	0,22
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			137.431.237	138.659.693	18,61
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			441.731.755	447.448.770	60,08
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
ITALIEN					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	102.977	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	193.583	196.623	0,03
Italien, insgesamt			292.978	299.600	0,04
LUXEMBURG					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	665.000	USD	561.782	516.001	0,07
Luxemburg, insgesamt			561.782	516.001	0,07
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	44.470.000	PHP	756.662	639.303	0,09
Philippinen, insgesamt			756.662	639.303	0,09

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029 EMTN	600.000	EUR	593.952	615.390	0,08
Spanien, insgesamt			593.952	615.390	0,08
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			2.205.374	2.070.294	0,28
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.205.374	2.070.294	0,28
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 ¹	161	CAD	-	-	-
Kanada, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			-	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ³	935.628	EUR	87.403.085	81.736.491	10,97
Irland, insgesamt			87.403.085	81.736.491	10,97
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ³	482.738	EUR	53.482.530	45.338.744	6,09
Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund ^{2,3}	1.199	EUR	-	-	-
Flossbach von Storch Bond Opportunities ³	775.907	EUR	75.689.822	75.472.510	10,13
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds ³	796.507	EUR	75.973.562	75.779.721	10,17
Luxemburg, insgesamt			205.145.914	196.590.975	26,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			292.548.999	278.327.466	37,36
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			292.548.999	278.327.466	37,36

¹Nicht börsennotierter Optionsschein.

²Abgeschrieben von Mediolanum.

³OGAW.

PREMIUM COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 04/09/2024	1.400.000	EUR	1.351.135	1.367.156	0,18
Frankreich, insgesamt			1.351.135	1.367.156	0,18
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			1.351.135	1.367.156	0,18
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			1.351.135	1.367.156	0,18
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			737.837.263	729.213.686	97,90
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				15.665.284	2,10
GESAMTNETTOVERMÖGEN				744.878.970	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	447.448.770	59,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.070.294	0,28
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	278.327.466	37,18
GELDMARKTINSTRUMENTE	1.367.156	0,18
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.230.941	0,16
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	148.480	0,02
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	6.928.415	0,93
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.616.451	0,22
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	150.000	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	9.396.232	1,26
GESAMT	748.684.205	100,00

PREMIUM COUPON COLLECTION

AUFGliederung der Wertpapiere nach Wirtschaftszweigen

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	44,99
Länder, Regionen und Gemeinden	26,93
Internet-Software	3,51
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,43
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,11
Elektronische Halbleiterindustrie	1,62
Banken und Finanzinstitute	1,56
Büroausstattung, Computer	1,30
Einzelhandel	1,07
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,98
Benzin	0,91
Versicherungen	0,73
Transportwesen	0,68
Öffentlicher Dienst	0,64
Lebensmittel und Brennereien	0,60
Sonstige Dienstleistungen	0,60
Chemische Stoffe	0,57
Nachrichtenübertragung	0,51
Immobilien-gesellschaften	0,47
Automobilindustrie	0,45
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,45
Luftfahrttechnik	0,44
Bauwesen, Baustoffe	0,41
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,35
Mechanik und Maschinen	0,33
Grafik und Verlagswesen	0,32
Biotechnologie	0,30
Konsumgüter	0,30
Elektronische und elektrische Geräte	0,26
Bergbau, Schwerindustrie	0,24
Freizeitindustrie	0,18
Textilindustrie	0,18
Überstaatliche Einrichtungen	0,15
Verpackungs- und Containerindustrie	0,09
Geschäftsgebäude	0,08
Umweltschutz und Recycling	0,07
Nicht-Eisenmetalle	0,06
Edelmetalle	0,03
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,90
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	2,10
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	10.650	AUD	254.522	268.538	0,09
BHP Group Ltd	14.507	AUD	408.864	451.728	0,16
Coles Group Ltd	19.717	AUD	217.067	196.209	0,07
Dexus	38.878	AUD	194.122	184.437	0,06
Goodman Group	21.040	AUD	251.453	328.813	0,11
IGO Ltd	38.221	AUD	209.723	213.665	0,07
Pilbara Minerals Ltd	97.399	AUD	259.278	237.648	0,08
Australien, insgesamt			1.795.029	1.881.038	0,64
ÖSTERREICH					
Verbund AG	3.818	EUR	294.375	320.903	0,11
Österreich, insgesamt			294.375	320.903	0,11
BELGIEN					
D'ieteren Group	1.228	EUR	214.785	217.233	0,08
Belgien, insgesamt			214.785	217.233	0,08
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	4.824	USD	330.419	324.337	0,11
Everest Group Ltd	928	USD	309.377	297.037	0,10
Bermuda, insgesamt			639.796	621.374	0,21
KANADA					
ARC Resources Ltd	12.975	CAD	147.435	175.216	0,06
BRP Inc	3.675	CAD	247.592	239.232	0,08
Canadian Natural Resources Ltd	6.409	CAD	348.179	381.964	0,13
Constellation Software Inc	136	CAD	228.380	306.741	0,11
Metro Inc	3.814	CAD	196.134	179.599	0,06
Nutrien Ltd	4.425	CAD	272.466	226.780	0,08
Royal Bank of Canada	5.803	CAD	523.412	533.850	0,19
Suncor Energy Inc	11.703	CAD	358.001	341.065	0,12
Toronto-Dominion Bank	7.776	CAD	463.282	457.082	0,16
Kanada, insgesamt			2.784.881	2.841.529	0,99
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	4.163	USD	237.973	205.879	0,07
SITC International Holdings Co Ltd	139.669	HKD	237.759	218.271	0,08
Kaimaninseln, insgesamt			475.732	424.150	0,15

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DÄNEMARK					
AP Møller - Maersk A/S	152	DKK	268.634	247.536	0,09
DSV A/S	3.185	DKK	510.974	506.510	0,18
Genmab A/S	1.120	DKK	389.904	323.774	0,11
Novo Nordisk A/S	7.674	DKK	517.624	718.648	0,25
Dänemark, insgesamt			1.687.136	1.796.468	0,63
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	43.343	SEK	477.426	485.584	0,17
Finnland, insgesamt			477.426	485.584	0,17
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	1.679	EUR	91.289	105.089	0,04
Dassault Aviation SA	1.469	EUR	260.061	263.245	0,09
Eiffage SA	2.124	EUR	214.337	206.070	0,07
Kering SA	555	EUR	288.005	221.445	0,08
L'Oréal SA	879	EUR	330.634	396.121	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	838	EUR	647.524	614.756	0,21
Pernod Ricard SA	1.405	EUR	272.542	224.449	0,08
Sanofi SA	3.865	EUR	353.284	346.922	0,12
Thales SA	2.199	EUR	280.878	294.556	0,10
TotalEnergies SE	7.150	EUR	394.609	440.440	0,15
Frankreich, insgesamt			3.133.163	3.113.093	1,08
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	2.126	EUR	429.331	514.386	0,18
Deutsche Bank AG	8.558	EUR	102.361	105.811	0,04
Infineon Technologies AG	7.202	EUR	263.809	272.236	0,10
Mercedes-Benz Group AG	5.150	EUR	360.277	322.133	0,11
RWE AG	6.010	EUR	237.740	247.492	0,09
SAP SE	2.914	EUR	330.958	406.445	0,14
Siemens AG	2.615	EUR	382.917	444.341	0,15
Deutschland, insgesamt			2.107.393	2.312.844	0,81
HONGKONG					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	8.676	HKD	306.154	269.563	0,09
Hongkong, insgesamt			306.154	269.563	0,09
IRLAND					
Accenture Plc	2.116	USD	596.964	672.182	0,23
Allegion Plc	2.019	USD	210.235	231.555	0,08
Linde Plc	1.566	USD	520.330	582.240	0,20
Willis Towers Watson Plc	1.169	USD	247.670	255.251	0,09
Irland, insgesamt			1.575.199	1.741.228	0,60

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
BayCurrent Consulting Inc	6.700	JPY	210.429	213.003	0,07
Capcom Co Ltd	5.200	JPY	172.268	152.126	0,05
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	8.600	JPY	220.130	294.999	0,10
FANUC Corp	5.600	JPY	174.773	149.121	0,05
Hoya Corp	2.900	JPY	309.728	328.205	0,11
ITOCHU Corp	9.400	JPY	312.879	348.093	0,12
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	6.000	JPY	178.454	233.090	0,08
KDDI Corp	11.700	JPY	343.386	337.025	0,12
Keyence Corp	700	JPY	305.235	279.220	0,10
Kirin Holdings Co Ltd	15.300	JPY	221.080	202.973	0,07
Mitsui OSK Lines Ltd	6.400	JPY	148.168	185.630	0,06
Mizuho Financial Group Inc	18.800	JPY	270.248	291.234	0,10
Nintendo Co Ltd	7.500	JPY	301.015	354.403	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp	93.300	JPY	99.183	103.225	0,04
Nippon Yusen KK	4.100	JPY	99.756	115.075	0,04
SG Holdings Co Ltd	7.600	JPY	100.361	98.774	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	13.100	JPY	360.139	497.725	0,17
Subaru Corp	11.800	JPY	196.694	195.942	0,07
Tokyo Gas Co Ltd	8.900	JPY	176.470	185.048	0,06
Toyota Motor Corp	15.500	JPY	224.423	257.830	0,09
Japan, insgesamt			4.424.819	4.822.741	1,65
JERSEY					
Ferguson Plc	1.608	GBP	203.991	279.930	0,10
Jersey, insgesamt			203.991	279.930	0,10
NIEDERLANDE					
Adyen NV	156	EUR	233.861	181.990	0,06
Airbus SE	2.746	EUR	341.877	383.836	0,13
ASML Holding NV	1.161	EUR	688.481	791.453	0,28
EXOR NV	1.867	EUR	146.768	168.964	0,06
IMCD NV	1.397	EUR	176.988	220.097	0,08
LyondellBasell Industries NV	3.144	USD	258.799	270.612	0,09
NN Group NV	5.425	EUR	199.971	193.944	0,07
STMicroelectronics NV	10.397	EUR	451.066	470.412	0,16
Niederlande, insgesamt			2.497.811	2.681.308	0,93
NORWEGEN					
Aker BP ASA	8.095	NOK	189.153	213.226	0,07
DNB Bank ASA	17.804	NOK	305.859	342.797	0,12
Norwegen, insgesamt			495.012	556.023	0,19
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	100.100	SGD	185.522	208.149	0,07
Mapletree Logistics Trust	91.300	SGD	100.510	109.023	0,04
Singapore Telecommunications Ltd	195.400	SGD	342.159	331.222	0,12
Singapur, insgesamt			628.191	648.394	0,23

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Endesa SA	9.920	EUR	194.328	183.123	0,06
Iberdrola SA	41.725	EUR	458.220	495.276	0,17
Industria de Diseno Textil SA	9.291	EUR	300.014	366.344	0,13
Spanien, insgesamt			952.562	1.044.743	0,36
SCHWEDEN					
Evolution AB	2.690	SEK	297.951	290.495	0,10
Swedbank AB	16.129	SEK	290.599	294.547	0,10
Schweden, insgesamt			588.550	585.042	0,20
SCHWEIZ					
ABB Ltd	9.948	CHF	331.185	399.106	0,14
Chubb Ltd	2.458	USD	463.379	502.881	0,17
Nestle SA	7.150	CHF	790.240	749.892	0,26
Novartis AG	5.592	CHF	472.340	510.464	0,18
Roche Holding AG	2.135	CHF	636.504	561.462	0,20
Swiss Re AG	4.293	CHF	419.207	436.628	0,15
Schweiz, insgesamt			3.112.855	3.160.433	1,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	12.261	GBP	282.455	342.561	0,12
Auto Trader Group Plc	20.092	GBP	171.056	167.269	0,06
BAE Systems Plc	28.237	GBP	301.652	361.872	0,13
BP Plc	25.473	GBP	139.005	137.032	0,05
British American Tobacco Plc	9.487	GBP	321.159	251.318	0,09
Centrica Plc	133.935	GBP	231.985	217.396	0,08
Diageo Plc	8.490	GBP	341.731	279.823	0,10
HSBC Holdings Plc	72.039	GBP	464.454	528.324	0,18
Intertek Group Plc	4.126	GBP	199.935	202.175	0,07
NatWest Group Plc	85.368	GBP	269.262	216.147	0,08
RELX Plc	12.065	GBP	351.076	433.017	0,15
Rio Tinto Plc	5.978	GBP	366.506	403.028	0,14
Rolls-Royce Holdings Plc	121.705	GBP	302.979	420.933	0,15
Shell Plc	17.391	GBP	475.755	516.093	0,18
SSE Plc	16.121	GBP	327.449	345.293	0,12
Unilever Plc	9.130	GBP	428.016	400.379	0,14
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.974.475	5.222.660	1,84
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	5.154	USD	502.469	513.557	0,18
AbbVie Inc	4.496	USD	603.430	630.738	0,22
Adobe Inc	1.512	USD	585.107	816.602	0,28
Agilent Technologies Inc	2.108	USD	257.141	265.311	0,09
Albemarle Corp	2.867	USD	466.816	374.982	0,13
Alphabet Inc Shs A	12.073	USD	1.244.160	1.526.707	0,53
Alphabet Inc Shs C	11.688	USD	1.210.848	1.491.142	0,52
Altria Group Inc	8.495	USD	330.428	310.223	0,11
Amazon.com Inc	14.008	USD	1.474.252	1.926.742	0,67
American Express Co	2.504	USD	386.902	424.659	0,15

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American International Group Inc	6.408	USD	345.480	393.013	0,14
Ameriprise Financial Inc	1.204	USD	373.826	413.991	0,14
Apollo Global Management Inc	1.314	USD	104.002	110.851	0,04
Apple Inc	30.027	USD	4.670.379	5.233.420	1,82
Applied Materials Inc	3.181	USD	364.838	466.704	0,16
Archer-Daniels-Midland Co	3.856	USD	286.368	252.098	0,09
Berkshire Hathaway Inc	2.610	USD	788.256	842.695	0,29
Best Buy Co Inc	3.210	USD	234.950	227.474	0,08
BlackRock Inc	626	USD	412.057	460.043	0,16
Bristol-Myers Squibb Co	12.476	USD	729.196	579.499	0,20
Broadcom Inc	1.032	USD	691.880	1.042.837	0,36
Builders FirstSource Inc	2.364	USD	288.287	357.259	0,12
Carlisle Cos Inc	814	USD	174.195	230.225	0,08
Caterpillar Inc	2.651	USD	617.843	709.565	0,25
Cencora Inc	2.491	USD	450.528	463.135	0,16
CF Industries Holdings Inc	3.351	USD	252.796	241.166	0,08
Charter Communications Inc	649	USD	212.021	228.356	0,08
Cheniere Energy Inc	2.034	USD	298.115	314.330	0,11
Chevron Corp	4.643	USD	733.261	626.941	0,22
Chipotle Mexican Grill Inc	185	USD	308.088	383.006	0,13
Cisco Systems Inc	16.456	USD	757.591	752.598	0,26
Coca-Cola Co	11.499	USD	655.326	613.440	0,21
Colgate-Palmolive Co	4.185	USD	299.690	301.984	0,11
Comcast Corp	9.441	USD	332.010	374.768	0,13
ConocoPhillips	4.906	USD	530.420	515.493	0,18
Copart Inc	8.225	USD	285.898	364.844	0,13
Costco Wholesale Corp	1.272	USD	619.655	760.079	0,26
Crown Castle Inc	2.669	USD	309.062	278.316	0,10
CSX Corp	11.666	USD	351.983	366.143	0,13
Deere & Co	1.230	USD	470.471	445.245	0,15
Discover Financial Services	3.616	USD	360.318	367.934	0,13
DocuSign Inc	4.490	USD	179.153	241.643	0,08
DR Horton Inc	3.714	USD	372.810	510.980	0,18
Dropbox Inc	8.029	USD	186.083	214.271	0,07
Edwards Lifesciences Corp	5.058	USD	382.972	349.135	0,12
Electronic Arts Inc	2.671	USD	317.509	330.801	0,11
Eli Lilly & Co	1.722	USD	681.082	908.693	0,32
Enphase Energy Inc	2.125	USD	356.558	254.196	0,09
EOG Resources Inc	2.760	USD	325.795	302.197	0,10
Equitable Holdings Inc	6.756	USD	178.645	203.662	0,07
Expeditors International of Washington Inc	2.852	USD	315.675	328.407	0,11
Exxon Mobil Corp	9.593	USD	977.818	868.246	0,30
Fastenal Co	5.341	USD	269.171	313.164	0,11
Fortinet Inc	9.211	USD	522.986	488.046	0,17
GoDaddy Inc	2.394	USD	169.664	230.070	0,08
Home Depot Inc	2.719	USD	764.100	853.003	0,30
Honeywell International Inc	2.512	USD	490.499	476.885	0,17
Host Hotels & Resorts Inc	12.666	USD	188.487	223.244	0,08
Humana Inc	603	USD	285.338	249.907	0,09
IDEX Corp	1.148	USD	231.089	225.630	0,08
IDEXX Laboratories Inc	745	USD	309.094	374.338	0,13
Intuit Inc	1.067	USD	426.710	603.727	0,21
Intuitive Surgical Inc	1.518	USD	414.385	463.597	0,16

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Johnson & Johnson	6.132	USD	967.394	870.076	0,30
JPMorgan Chase & Co	7.506	USD	979.355	1.155.815	0,40
Keysight Technologies Inc	1.711	USD	259.474	246.416	0,09
KLA Corp	817	USD	323.647	429.930	0,15
Lennar Corp	1.805	USD	252.491	243.532	0,09
Lowe's Cos Inc	2.345	USD	459.890	472.439	0,16
LPL Financial Holdings Inc	1.468	USD	277.681	302.491	0,11
Mastercard Inc	2.227	USD	746.724	859.854	0,30
McDonald's Corp	2.431	USD	659.891	652.529	0,23
McKesson Corp	1.032	USD	402.160	432.531	0,15
MercadoLibre Inc	235	USD	267.189	334.325	0,12
Merck & Co Inc	4.983	USD	501.561	491.782	0,17
Meta Platforms Inc	5.066	USD	977.498	1.623.285	0,56
Microsoft Corp	13.717	USD	3.830.608	4.669.479	1,62
Molina Healthcare Inc	1.021	USD	344.637	333.950	0,12
Nasdaq Inc	6.463	USD	336.286	340.161	0,12
Netflix Inc	1.317	USD	459.669	580.474	0,20
NIKE Inc	4.499	USD	446.733	442.182	0,15
Nucor Corp	3.071	USD	439.026	483.843	0,17
NVIDIA Corp	5.132	USD	1.461.466	2.300.701	0,80
ON Semiconductor Corp	4.227	USD	317.096	319.632	0,11
Owens Corning	1.608	USD	168.588	215.773	0,08
Paychex Inc	2.431	USD	253.729	262.125	0,09
Paycom Software Inc	579	USD	106.460	108.352	0,04
PayPal Holdings Inc	4.875	USD	331.750	271.012	0,09
PepsiCo Inc	4.159	USD	721.124	639.446	0,22
Pool Corp	648	USD	220.249	233.888	0,08
Procter & Gamble Co	5.460	USD	743.790	724.309	0,25
Prudential Financial Inc	4.260	USD	376.547	399.950	0,14
Public Storage	1.842	USD	489.374	508.586	0,18
PulteGroup Inc	3.769	USD	261.826	352.180	0,12
QUALCOMM Inc	5.007	USD	571.834	655.558	0,23
Regeneron Pharmaceuticals Inc	556	USD	404.751	442.067	0,15
Steel Dynamics Inc	3.107	USD	291.720	332.175	0,12
Synchrony Financial	7.118	USD	228.775	246.084	0,09
Synopsys Inc	929	USD	333.329	433.034	0,15
Tesla Inc	5.731	USD	1.224.937	1.289.131	0,45
Texas Instruments Inc	2.682	USD	438.344	413.863	0,14
Thermo Fisher Scientific Inc	1.094	USD	533.405	525.673	0,18
Tractor Supply Co	1.507	USD	302.934	293.351	0,10
Union Pacific Corp	471	USD	91.708	104.727	0,04
United Parcel Service Inc	2.285	USD	374.055	325.235	0,11
UnitedHealth Group Inc	2.178	USD	1.031.054	1.038.023	0,36
Valero Energy Corp	2.672	USD	293.361	314.453	0,11
Verisk Analytics Inc	1.647	USD	315.326	356.133	0,12
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.310	USD	413.008	482.529	0,17
VICI Properties Inc	7.501	USD	229.065	216.478	0,08
Visa Inc	3.847	USD	777.018	906.682	0,32
Vistra Corp	6.117	USD	196.011	213.305	0,07

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Walmart Inc	3.413	USD	485.759	487.086	0,17
Waste Management Inc	2.652	USD	404.720	429.976	0,15
Wells Fargo & Co	13.703	USD	563.259	610.566	0,21
Western Union Co	17.918	USD	206.184	193.349	0,07
Zoetis Inc	2.172	USD	321.602	388.076	0,13
Zoom Video Communications Inc	2.427	USD	148.153	157.992	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			61.280.191	68.168.551	23,69
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			94.649.526	103.194.832	35,85
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC ¹	225.551	USD	7.617.578	8.210.208	2,85
Irland, insgesamt			7.617.578	8.210.208	2,85
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			7.617.578	8.210.208	2,85
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF ²	17.151	EUR	13.480.047	14.366.192	4,99
Muzinich Funds - Muzinich Dynamic Credit Income Fund ³	187.157	EUR	18.862.427	19.889.172	6,91
Irland, insgesamt			32.342.474	34.255.364	11,90
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			32.342.474	34.255.364	11,90
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	8.469.000	EUR	8.308.272	8.413.359	2,92
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024	14.000.000	EUR	13.729.861	13.777.820	4,79
Italien, insgesamt			22.038.133	22.191.179	7,71
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			22.038.133	22.191.179	7,71
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			156.647.711	167.851.583	58,31

¹214.273 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²ETF.

³OGAW.

DYNAMIC COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaft- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 ¹	136	CAD	-	-	-
Kanada, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE					
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR – Acc ²	838.163	EUR	30.861.927	32.671.586	11,35
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ²	2.870.078	EUR	12.052.405	11.355.178	3,95
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund ²	1.329.339	EUR	29.732.213	31.743.286	11,03
Pzena Global Value Fund ²	259.593	EUR	39.736.730	41.728.308	14,50
Irland, insgesamt			112.383.275	117.498.358	40,83
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT					
GESAMTWERTPAPIERBESTAND					
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN					
GESAMTNETTOVERMÖGEN					

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	167.851.583	58,08
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	117.498.358	40,65
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	265.862	0,09
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.510.696	0,52
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.010.249	0,35
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	890.077	0,31
GESAMT	289.026.825	100,00

¹Nicht börsennotierter Optionsschein.

²OGAW.

DYNAMIC COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	52,73
Länder, Regionen und Gemeinden	7,71
Internet-Software	5,25
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,98
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,94
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,85
Büroausstattung, Computer	2,44
Elektronische Halbleiterindustrie	2,27
Banken und Finanzinstitute	2,19
Einzelhandel	2,01
Benzin	1,78
Lebensmittel und Brennereien	1,05
Automobilindustrie	1,01
Transportwesen	0,95
Bauwesen, Baustoffe	0,90
Versicherungen	0,87
Öffentlicher Dienst	0,85
Luftfahrttechnik	0,77
Sonstige Dienstleistungen	0,66
Biotechnologie	0,65
Immobilien-gesellschaften	0,65
Nachrichtenübertragung	0,64
Chemische Stoffe	0,59
Mechanik und Maschinen	0,59
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,57
Bergbau, Schwerindustrie	0,53
Konsumgüter	0,44
Elektronische und elektrische Geräte	0,43
Freizeitindustrie	0,40
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,38
Grafik und Verlagswesen	0,28
Textilindustrie	0,22
Geschäftsgebäude	0,20
Umweltschutz und Recycling	0,15
Nicht-Eisenmetalle	0,14
Edelmetalle	0,07
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	99,14
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0,86
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschafts- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BELGIEN					
KBC Group NV	49.265	EUR	2.675.971	2.892.841	0,42
Belgien, insgesamt			2.675.971	2.892.841	0,42
BRAZIL					
Ambev SA	824.002	USD	1.992.668	2.088.630	0,31
Brasilien, insgesamt			1.992.668	2.088.630	0,31
KANADA					
Cenovus Energy Inc	138.793	CAD	2.269.480	2.103.918	0,31
TELUS Corp	3.026	USD	49.235	48.733	0,01
Kanada, insgesamt			2.318.715	2.152.651	0,32
DÄNEMARK					
Carlsberg AS	37.474	DKK	4.195.747	4.256.842	0,62
DSV A/S	20.671	DKK	2.871.914	3.287.302	0,48
Novo Nordisk A/S	12.221	DKK	1.083.622	1.144.461	0,17
Vestas Wind Systems A/S	51.142	DKK	1.282.657	1.470.200	0,22
Dänemark, insgesamt			9.433.940	10.158.805	1,49
FRANKREICH					
AXA SA	66.501	EUR	1.903.488	1.961.114	0,29
Eiffage SA	45.150	EUR	4.260.024	4.380.453	0,64
EssilorLuxottica SA	11.468	EUR	2.089.623	2.082.589	0,31
Kering SA	6.105	EUR	3.536.952	2.435.895	0,36
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4.164	EUR	3.019.595	3.054.710	0,45
Pernod Ricard SA	37.256	EUR	5.944.896	5.951.646	0,87
Sanofi SA	31.164	EUR	2.667.605	2.797.281	0,41
Teleperformance SE	35.539	EUR	5.997.600	4.692.925	0,69
TotalEnergies SE	81.921	EUR	3.824.714	5.046.333	0,74
Vinci SA	983	EUR	103.842	111.767	0,02
Frankreich, insgesamt			33.348.339	32.514.713	4,78
DEUTSCHLAND					
Bayer AG	56.536	EUR	2.777.641	1.901.306	0,28
RWE AG	49.663	EUR	2.017.534	2.045.122	0,30
Siemens AG	12.655	EUR	2.025.878	2.150.338	0,32
Deutschland, insgesamt			6.821.053	6.096.766	0,90
HONGKONG					
AIA Group Ltd	78.052	USD	2.327.201	2.449.702	0,36
Hongkong, insgesamt			2.327.201	2.449.702	0,36

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
Infosys Ltd	111.996	USD	1.445.394	1.863.474	0,27
Indien, insgesamt			1.445.394	1.863.474	0,27
IRLAND					
Accenture Plc	5.834	USD	1.840.528	1.853.265	0,27
CRH Plc	29.679	USD	1.731.815	1.858.145	0,27
Flutter Entertainment Plc	20.000	GBP	2.919.948	3.217.438	0,47
Kerry Group Plc	49.920	EUR	4.194.124	3.926.707	0,58
Linde Plc	5.966	USD	2.208.240	2.218.165	0,33
Irland, insgesamt			12.894.655	13.073.720	1,92
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	93.000	JPY	1.687.617	1.687.911	0,25
KDDI Corp	71.900	JPY	1.735.903	2.071.122	0,30
Keyence Corp	3.800	JPY	1.480.645	1.515.767	0,22
Renesas Electronics Corp	65.800	JPY	1.054.782	1.076.994	0,16
Sony Group Corp	16.700	JPY	1.393.717	1.438.013	0,21
Japan, insgesamt			7.352.664	7.789.807	1,14
JERSEY					
Glencore Plc	30.697	GBP	178.379	167.243	0,02
Jersey, insgesamt			178.379	167.243	0,02
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	3.366	EUR	2.220.728	2.294.602	0,34
Heineken NV	43.938	EUR	3.697.370	4.039.660	0,59
Koninklijke Philips NV	83.253	EUR	2.899.159	1.755.390	0,26
NN Group NV	77.173	EUR	2.405.047	2.758.935	0,40
Niederlande, insgesamt			11.222.304	10.848.587	1,59
NORWEGEN					
Equinor ASA	99.789	NOK	2.887.794	2.865.542	0,42
Norsk Hydro ASA	199.248	NOK	1.135.639	1.214.832	0,18
Norwegen, insgesamt			4.023.433	4.080.374	0,60
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	83.511	KRW	3.873.451	3.654.843	0,54
Südkorea, insgesamt			3.873.451	3.654.843	0,54
SPANIEN					
Iberdrola SA	146.356	EUR	1.712.015	1.737.246	0,25
Industria de Diseno Textil SA	128.062	EUR	3.390.657	5.049.485	0,74
Spanien, insgesamt			5.102.672	6.786.731	0,99

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Hexagon AB	126.613	SEK	1.270.556	1.375.605	0,20
Sandvik AB	128.862	SEK	2.402.244	2.524.585	0,37
Svenska Handelsbanken AB	210.405	SEK	1.737.046	2.068.623	0,30
Schweden, insgesamt			5.409.846	5.968.813	0,87
SCHWEIZ					
Avolta AG	79.409	CHF	2.507.811	2.825.393	0,41
Cie Financiere Richemont SA	29.550	CHF	2.788.243	3.678.935	0,54
Lonza Group AG	10.977	CHF	3.973.727	4.176.018	0,61
Nestle SA	78.488	CHF	8.176.193	8.231.823	1,21
Novartis AG	29.113	CHF	2.099.964	2.657.571	0,39
Roche Holding AG	8.974	CHF	2.483.340	2.359.981	0,35
TE Connectivity Ltd	13.822	USD	1.773.280	1.758.015	0,26
Zurich Insurance Group AG	7.237	CHF	2.494.744	3.421.842	0,50
Schweiz, insgesamt			26.297.302	29.109.578	4,27
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	185.000	TWD	2.717.410	3.235.883	0,47
Taiwan, insgesamt			2.717.410	3.235.883	0,47
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Admiral Group Plc	111.440	GBP	2.632.540	3.451.763	0,51
Anglo American Plc	61.029	GBP	1.333.782	1.387.881	0,20
AstraZeneca Plc	13.192	GBP	1.550.815	1.613.741	0,24
BAE Systems Plc	270.424	GBP	1.674.391	3.465.622	0,51
BP Plc	515.291	GBP	2.834.336	2.772.015	0,41
British American Tobacco Plc	83.661	GBP	2.502.630	2.216.245	0,32
Diageo Plc	77.449	GBP	2.534.669	2.552.651	0,37
Intertek Group Plc	48.757	GBP	2.232.308	2.389.100	0,35
Prudential Plc	313.583	GBP	3.547.233	3.210.638	0,47
Rentokil Initial Plc	743.960	GBP	4.025.020	3.784.500	0,55
Royalty Pharma Plc	146.286	USD	4.683.183	3.719.888	0,55
Sage Group Plc	318.474	GBP	2.198.381	4.309.275	0,63
Shell Plc	68.987	EUR	1.017.625	2.055.813	0,30
Unilever Plc	44.603	GBP	1.945.584	1.955.983	0,29
Vereinigtes Königreich, insgesamt			34.712.497	38.885.115	5,70
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	3.196	USD	1.723.288	1.726.098	0,25
Advanced Micro Devices Inc	11.719	USD	1.439.885	1.563.842	0,23
Alnylam Pharmaceuticals Inc	15.123	USD	2.260.620	2.620.462	0,38
Alphabet Inc Shs C	31.377	USD	3.762.338	4.003.042	0,59
American Express Co	10.362	USD	1.654.575	1.757.314	0,26
American International Group Inc	15.088	USD	909.518	925.372	0,14
American Tower Corp	19.408	USD	3.533.502	3.792.875	0,56
AMETEK Inc	12.606	USD	1.840.633	1.881.685	0,28
Apple Inc	17.145	USD	3.007.885	2.988.211	0,44

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaff- ungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Arthur J Gallagher & Co	6.618	USD	1.417.063	1.347.265	0,20
AT&T Inc	10.459	USD	144.858	158.876	0,02
Bank of America Corp	75.577	USD	2.315.487	2.303.605	0,34
Biogen Inc	16.234	USD	3.412.314	3.802.899	0,56
BlackRock Inc	2.279	USD	1.612.478	1.674.822	0,25
Brixmor Property Group Inc	67.429	USD	895.141	1.420.425	0,21
Centene Corp	113	USD	7.208	7.591	-
Charles Schwab Corp	22.532	USD	1.386.363	1.403.342	0,21
Chevron Corp	38.095	USD	5.179.438	5.143.937	0,75
Cisco Systems Inc	128.603	USD	4.688.035	5.881.522	0,86
CMS Energy Corp	30.277	USD	1.629.550	1.591.622	0,23
Coca-Cola Co	6.844	USD	349.227	365.108	0,05
ConocoPhillips	17.828	USD	1.749.289	1.873.259	0,27
Corning Inc	79.251	USD	2.319.123	2.184.577	0,32
Danaher Corp	7.696	USD	1.612.916	1.611.726	0,24
Eversource Energy	26.898	USD	1.983.717	1.502.869	0,22
Exelon Corp	42.993	USD	1.062.482	1.397.229	0,20
Exxon Mobil Corp	58.305	USD	5.777.880	5.277.087	0,77
Federal Realty Investment Trust	14.124	USD	1.251.451	1.317.592	0,19
FleetCor Technologies Inc	4.887	USD	1.171.330	1.250.274	0,18
FMC Corp	8.879	USD	532.389	506.786	0,07
Hess Corp	9.161	USD	1.139.766	1.195.537	0,18
Intercontinental Exchange Inc	50.204	USD	5.282.126	5.836.870	0,86
Intuit Inc	3.740	USD	1.991.744	2.116.156	0,31
IQVIA Holdings Inc	6.922	USD	1.448.384	1.449.882	0,21
Jacobs Solutions Inc	11.902	USD	1.399.989	1.398.524	0,21
Johnson & Johnson	19.422	USD	3.201.111	2.755.809	0,40
Keurig Dr Pepper Inc	95.960	USD	2.813.181	2.894.480	0,42
Merck & Co Inc	96.724	USD	8.540.331	9.545.874	1,40
Microsoft Corp	19.740	USD	6.422.218	6.719.802	0,99
NIKE Inc	16.609	USD	1.801.353	1.632.408	0,24
NVIDIA Corp	4.747	USD	2.087.160	2.128.103	0,31
Omnicom Group Inc	35.232	USD	1.884.784	2.759.173	0,41
Paychex Inc	17.286	USD	1.360.283	1.863.880	0,27
PepsiCo Inc	27.093	USD	3.635.329	4.165.550	0,61
Pfizer Inc	169.888	USD	5.184.142	4.427.715	0,65
Philip Morris International Inc	51.709	USD	3.923.533	4.403.913	0,65
Procter & Gamble Co	12.244	USD	1.428.733	1.624.257	0,24
QUALCOMM Inc	46.978	USD	5.608.102	6.150.752	0,90
Salesforce Inc	7.498	USD	1.735.390	1.786.108	0,26
Tapestry Inc	110.403	USD	2.759.236	3.678.934	0,54
Teledyne Technologies Inc	14.429	USD	5.252.959	5.829.465	0,85
Texas Instruments Inc	4.506	USD	665.290	695.327	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	4.813	USD	2.291.004	2.312.671	0,34
TJX Cos Inc	64.269	USD	5.256.596	5.457.905	0,80
Tractor Supply Co	7.387	USD	1.466.339	1.437.946	0,21
UnitedHealth Group Inc	5.202	USD	2.516.756	2.479.244	0,36
Verizon Communications Inc	3.187	USD	99.743	108.767	0,02
Visa Inc	10.409	USD	2.428.550	2.453.250	0,36
Waste Management Inc	12.876	USD	2.099.186	2.087.622	0,31
Zoetis Inc	9.168	USD	1.614.000	1.638.065	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			147.967.301	156.315.303	22,92
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			322.115.195	340.133.579	49,88

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	5.038.663	USD	20.094.160	20.551.031	3,01
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist ¹	634.069	EUR	24.987.391	27.171.125	3,98
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF ¹	322.906	USD	16.524.869	20.236.982	2,97
Irland, insgesamt			61.606.420	67.959.138	9,96
NIEDERLANDE					
Kempen Global High Dividend Fund NV ²	733.663	EUR	26.790.864	26.866.739	3,94
Niederlande, insgesamt			26.790.864	26.866.739	3,94
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			88.397.284	94.825.877	13,90
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			410.512.479	434.959.456	63,78
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR – Dis ²	166.285	EUR	20.227.322	27.119.378	3,98
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund ²	53.234	GBP	82.686.464	95.551.957	14,01
Redwheel Global Equity Income Fund ²	281.413	EUR	33.260.066	33.936.851	4,98
Luxemburg, insgesamt			136.173.852	156.608.186	22,97
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Trojan Global Income Fund ²	54.806.896	GBP	77.785.564	80.363.976	11,78
Vereinigtes Königreich, insgesamt			77.785.564	80.363.976	11,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			213.959.416	236.972.162	34,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			213.959.416	236.972.162	34,75
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			624.471.895	671.931.618	98,53
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				10.013.415	1,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN				681.945.033	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	434.959.456	63,44
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	236.972.162	34,57
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	975.294	0,14
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	67.086	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.727.943	1,27
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.089.778	0,16
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.800.338	0,41
GESAMT	685.592.057	100,00

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	48,65
Pharma- und Kosmetikindustrie	5,85
Benzin	4,15
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,98
Elektronische Halbleiterindustrie	3,93
Tabakwaren und alkoholische Getränke	3,73
Internet-Software	3,57
Lebensmittel und Brennereien	2,58
Versicherungen	2,40
Nachrichtenübertragung	2,26
Einzelhandel	2,11
Sonstige Dienstleistungen	1,81
Öffentlicher Dienst	1,60
Banken und Finanzinstitute	1,50
Chemische Stoffe	1,37
Büroausstattung, Computer	1,30
Bauwesen, Baustoffe	1,24
Textilindustrie	1,13
Immobilien-gesellschaften	0,96
Mechanik und Maschinen	0,81
Elektronische und elektrische Geräte	0,60
Luftfahrttechnik	0,51
Transportwesen	0,48
Freizeitindustrie	0,47
Verschiedenes	0,41
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,36
Umweltschutz und Recycling	0,31
Konsumgüter	0,24
Nicht-Eisenmetalle	0,20
Geschäftsgebäude	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,53
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BELGIEN					
Anheuser-Busch InBev SA	42.555	EUR	2.322.666	2.486.063	0,05
Belgien, insgesamt			2.322.666	2.486.063	0,05
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	281.100	HKD	4.850.273	2.463.703	0,04
ANTA Sports Products Ltd	38.600	HKD	396.400	338.981	0,01
Baidu Inc	33.700	HKD	578.958	453.595	0,01
BeiGene Ltd	18.200	HKD	316.828	232.308	-
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	172.900	HKD	352.188	293.054	0,01
Chailease Holding Co Ltd	56.000	TWD	323.771	318.795	0,01
China Mengniu Dairy Co Ltd	174.000	HKD	628.466	423.618	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd	103.500	HKD	667.404	502.159	0,01
Kuaishou Technology	38.200	HKD	281.869	234.496	-
Li Auto Inc	19.500	HKD	230.201	332.547	0,01
Li Ning Co Ltd	114.000	HKD	495.358	276.221	0,01
Meituan	94.240	HKD	1.377.207	894.798	0,02
NetEase Inc	35.300	HKD	606.570	575.395	0,01
New Oriental Education & Technology Group Inc	29.800	HKD	210.565	190.877	-
PDD Holdings Inc	8.841	USD	788.298	1.170.983	0,02
Sea Ltd	6.502	USD	747.595	238.384	-
Shenzhou International Group Holdings Ltd	36.100	HKD	421.878	336.488	0,01
Sino Biopharmaceutical Ltd	737.000	HKD	305.643	296.485	0,01
Tencent Holdings Ltd	93.400	HKD	4.961.531	3.179.133	0,06
Trip.com Group Ltd	10.750	HKD	401.613	345.966	0,01
Wuxi Biologics Cayman Inc	80.000	HKD	664.150	274.529	0,01
Xiaomi Corp	297.000	HKD	677.444	537.139	0,01
ZTO Express Cayman Inc	10.856	USD	304.318	209.130	-
Kaimaninseln, insgesamt			20.588.528	14.118.784	0,28
CHINA					
Agricultural Bank of China Ltd	793.000	HKD	267.014	276.723	0,01
Anhui Conch Cement Co Ltd	154.500	HKD	335.500	323.125	0,01
Bank of China Ltd	1.189.000	HKD	425.575	410.775	0,01
BYD Co Ltd - H	24.500	HKD	617.178	608.971	0,01
China Cinda Asset Management Co Ltd	3.015.000	HKD	357.649	272.639	0,01
China Construction Bank Corp	1.545.000	HKD	1.122.588	832.889	0,02
China Life Insurance Co Ltd	276.000	HKD	378.854	323.814	0,01
China Merchants Bank Co Ltd - H	140.000	HKD	654.691	441.472	0,01
China Pacific Insurance Group Co Ltd	129.800	HKD	361.397	237.157	-
China Petroleum & Chemical Corp	756.000	HKD	380.948	358.468	0,01
China Shenhua Energy Co Ltd	108.000	HKD	180.892	334.929	0,01
CITIC Securities Co Ltd	165.500	HKD	317.039	305.838	0,01
Haier Smart Home Co Ltd - H	123.200	HKD	398.345	314.938	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H	1.183.000	HKD	708.329	523.907	0,01

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
Jiangxi Copper Co Ltd	258.000	HKD	308.468	330.213	0,01
PetroChina Co Ltd	550.000	HKD	352.840	329.017	0,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	159.000	HKD	1.147.431	651.617	0,01
Zhejiang Expressway Co Ltd	476.000	HKD	270.297	287.508	0,01
Zijin Mining Group Co Ltd	202.000	HKD	245.014	297.882	0,01
China, insgesamt			8.830.049	7.461.882	0,19
CURACAO					
Schlumberger NV	41.820	USD	2.003.510	1.970.138	0,04
Curacao, insgesamt			2.003.510	1.970.138	0,04
DÄNEMARK					
Coloplast A/S	21.075	DKK	2.206.167	2.182.536	0,04
DSV A/S	18.098	DKK	2.054.680	2.878.119	0,05
Genmab A/S	7.662	DKK	2.680.700	2.214.961	0,04
Novo Nordisk A/S	125.083	DKK	5.100.683	11.713.658	0,23
Dänemark, insgesamt			12.042.230	18.989.274	0,36
FINNLAND					
UPM-Kymmene Oyj	78.407	EUR	2.476.685	2.670.542	0,05
Finnland, insgesamt			2.476.685	2.670.542	0,05
FRANKREICH					
Air Liquide SA	22.829	EUR	2.829.889	4.020.643	0,08
AXA SA	103.896	EUR	2.730.041	3.063.893	0,06
BNP Paribas SA	64.738	EUR	3.119.655	4.051.951	0,08
Bouygues SA	64.062	EUR	2.254.048	2.185.795	0,04
Capgemini SE	13.790	EUR	2.605.087	2.602.863	0,05
Cie de Saint-Gobain SA	40.443	EUR	2.243.605	2.695.930	0,05
Danone SA	47.467	EUR	2.651.463	2.785.364	0,05
EssilorLuxottica SA	14.105	EUR	2.312.024	2.561.468	0,05
Hermes International SCA	1.307	EUR	2.662.465	2.507.872	0,05
Kering SA	5.448	EUR	2.708.674	2.173.752	0,04
Legrand SA	26.030	EUR	2.261.510	2.449.423	0,05
L'Oreal SA	7.790	EUR	2.830.003	3.510.564	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.182	EUR	5.923.295	7.469.515	0,14
Orange SA	210.418	EUR	2.179.995	2.168.147	0,04
Pernod Ricard SA	14.935	EUR	2.888.975	2.385.866	0,05
Safran SA	17.817	EUR	2.130.598	2.841.099	0,05
Sanofi SA	43.221	EUR	3.626.787	3.879.517	0,07
Sanofi SA	308.244	USD	14.787.738	13.876.770	0,27
Schneider Electric SE	21.455	EUR	2.587.336	3.900.090	0,08
TotalEnergies SE	98.287	EUR	4.820.261	6.054.479	0,12
Vinci SA	26.563	EUR	2.859.335	3.020.213	0,06
Frankreich, insgesamt			73.012.784	80.205.214	1,55

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	17.358	EUR	3.329.198	4.199.768	0,08
BASF SE	69.885	EUR	3.662.708	3.408.990	0,07
Bayer AG	74.662	EUR	3.523.092	2.510.883	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	28.724	EUR	3.118.026	2.894.805	0,05
Deutsche Boerse AG	12.981	EUR	2.228.916	2.420.957	0,05
Deutsche Post AG	56.604	EUR	2.143.988	2.538.972	0,05
Deutsche Telekom AG	117.229	EUR	2.164.061	2.549.731	0,05
Infineon Technologies AG	79.571	EUR	2.447.987	3.007.784	0,06
Mercedes-Benz Group AG	42.817	EUR	2.197.632	2.678.203	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7.212	EUR	1.927.043	2.705.221	0,05
RWE AG	55.221	EUR	2.015.824	2.274.001	0,04
SAP SE	37.830	EUR	4.076.370	5.276.528	0,10
Siemens AG	25.595	EUR	3.134.809	4.349.102	0,08
Volkswagen AG / preference	22.344	EUR	2.425.013	2.498.059	0,05
Deutschland, insgesamt			38.394.667	43.313.004	0,83
HONGKONG					
AIA Group Ltd	191.800	HKD	1.790.598	1.513.152	0,03
China Resources Beer Holdings Co Ltd	80.000	HKD	405.141	317.192	0,01
CLP Holdings Ltd	44.000	HKD	400.141	328.762	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	352.880	HKD	326.546	297.009	0,01
Galaxy Entertainment Group Ltd	65.000	HKD	386.079	329.683	0,01
Hang Seng Bank Ltd	36.700	HKD	380.632	387.393	0,01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	633.208	HKD	658.883	438.989	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	25.296	HKD	1.012.662	785.945	0,02
Lenovo Group Ltd	230.000	HKD	263.766	291.176	0,01
Techtronic Industries Co Ltd	33.500	HKD	355.286	361.382	0,01
Hongkong, insgesamt			5.979.734	5.050.683	0,13
INDIEN					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	4.629	INR	266.383	287.241	0,01
Asian Paints Ltd	11.366	INR	330.910	420.692	0,01
Axis Bank Ltd	45.334	INR	332.441	543.620	0,01
Bajaj Finance Ltd	6.327	INR	341.691	504.359	0,01
Bajaj Finserv Ltd	13.225	INR	240.430	242.534	-
Berger Paints India Ltd	42.147	INR	264.879	277.231	0,01
Bharat Electronics Ltd	234.642	INR	341.583	470.183	0,01
Bharti Airtel Ltd	37.032	INR	251.986	415.827	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	19.557	INR	238.619	268.025	0,01
Cipla Ltd	25.299	INR	268.667	343.003	0,01
Container Corp Of India Ltd	46.691	INR	363.081	436.643	0,01
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4.257	INR	265.225	268.501	0,01
HCL Technologies Ltd	21.240	INR	309.549	338.758	0,01
HDFC Asset Management Co Ltd	7.695	INR	244.294	268.292	0,01
HDFC Bank Ltd	46.650	INR	734.243	867.418	0,02
HDFC Life Insurance Co Ltd	37.414	INR	267.230	263.214	0,01
Hindalco Industries Ltd	58.947	INR	310.780	394.278	0,01
Hindustan Unilever Ltd	13.220	INR	306.773	383.115	0,01
ICICI Bank Ltd	76.629	INR	566.730	830.779	0,02
Indian Railway Catering & Tourism Corp Ltd	44.875	INR	345.910	433.256	0,01
Infosys Ltd	51.060	INR	673.231	857.018	0,02

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN (Fortsetzung)					
ITC Ltd	73.781	INR	284.802	370.896	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd	23.359	INR	482.540	484.872	0,01
Mahindra & Mahindra Ltd	27.151	INR	445.694	510.802	0,01
Maruti Suzuki India Ltd	3.784	INR	407.158	424.091	0,01
NTPC Ltd	102.969	INR	291.938	348.536	0,01
Reliance Industries Ltd	47.199	INR	848.475	1.327.261	0,02
Tata Consultancy Services Ltd	13.731	INR	415.294	566.633	0,01
Tata Motors Ltd	56.447	INR	405.106	478.938	0,01
Tata Power Co Ltd	99.258	INR	230.366	358.650	0,01
Tech Mahindra Ltd	21.453	INR	267.245	297.008	0,01
Titan Co Ltd	7.840	INR	297.008	313.471	0,01
Torrent Pharmaceuticals Ltd	13.255	INR	295.257	332.449	0,01
Indien, insgesamt			11.935.518	14.927.594	0,36
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	1.053.300	IDR	368.954	582.149	0,01
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.052.300	IDR	332.707	374.325	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.504.600	IDR	361.066	506.467	0,01
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.617.800	IDR	355.722	375.730	0,01
Indonesien, insgesamt			1.418.449	1.838.671	0,04
IRLAND					
Accenture Plc	12.222	USD	3.483.367	3.882.517	0,07
CRH Plc	38.053	GBP	2.258.867	2.375.765	0,04
Flutter Entertainment Plc	12.141	EUR	1.814.497	1.942.560	0,04
Johnson Controls International Plc	317.742	USD	18.591.179	16.579.594	0,32
Linde Plc	9.398	USD	3.258.745	3.494.186	0,07
Trane Technologies Plc	12.153	USD	2.510.184	2.683.308	0,05
Irland, insgesamt			31.916.839	30.957.930	0,59
ITALIEN					
Enel SpA	439.399	EUR	2.840.696	2.957.155	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	1.068.544	EUR	2.819.277	2.824.696	0,05
UniCredit SpA	88.568	EUR	1.660.095	2.175.673	0,04
Italien, insgesamt			7.320.068	7.957.524	0,15
JAPAN					
Advantest Corp	77.500	JPY	1.036.409	2.387.201	0,05
Aeon Co Ltd	70.100	JPY	1.343.616	1.418.352	0,03
AGC Inc1	33.500	JPY	1.116.730	1.126.320	0,02
Ajinomoto Co Inc	44.600	JPY	830.845	1.557.942	0,03
Asahi Group Holdings Ltd	46.700	JPY	1.560.116	1.576.721	0,03
Asahi Kasei Corp	266.000	JPY	2.167.298	1.774.658	0,03
Astellas Pharma Inc	199.100	JPY	2.647.634	2.155.492	0,04
Bandai Namco Holdings Inc	72.200	JPY	1.193.907	1.310.399	0,03
Bridgestone Corp ²	51.800	JPY	1.608.478	1.942.496	0,04
Canon Inc ³	93.000	JPY	1.994.191	2.161.768	0,04
Central Japan Railway Co	67.500	JPY	2.037.241	1.553.421	0,03
Chiba Bank Ltd	169.800	JPY	1.167.989	1.110.494	0,02

¹31.825 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²45.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³86.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Chubu Electric Power Co Inc	95.200	JPY	1.031.261	1.113.483	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	55.000	JPY	1.666.142	1.886.618	0,04
Concordia Financial Group Ltd	262.900	JPY	913.528	1.088.174	0,02
Dai-ichi Life Holdings Inc	90.500	JPY	1.229.502	1.738.712	0,03
Daiichi Sankyo Co Ltd	165.100	JPY	3.782.709	4.104.875	0,08
Daikin Industries Ltd	25.000	JPY	3.681.629	3.689.793	0,07
Daiwa Securities Group Inc	201.400	JPY	865.602	1.227.408	0,02
Denso Corp	178.400	JPY	2.017.960	2.436.575	0,05
Disco Corp	9.000	JPY	872.860	2.021.528	0,04
East Japan Railway Co	37.200	JPY	2.288.216	1.941.769	0,04
Eisai Co Ltd	25.600	JPY	1.463.732	1.159.230	0,02
ENEOS Holdings Inc	415.500	JPY	1.491.064	1.495.157	0,03
FANUC Corp	91.000	JPY	3.227.113	2.423.221	0,05
Fast Retailing Co Ltd	15.100	JPY	2.648.026	3.392.645	0,06
Fuji Electric Co Ltd	25.000	JPY	969.618	974.260	0,02
FUJIFILM Holdings Corp	34.700	JPY	1.585.999	1.887.923	0,04
Fujitsu Ltd	15.800	JPY	1.596.475	2.158.461	0,04
Hankyu Hanshin Holdings Inc	39.700	JPY	1.139.792	1.144.347	0,02
Hitachi Ltd	75.600	JPY	2.742.865	4.936.967	0,10
Honda Motor Co Ltd	449.100	JPY	3.784.537	4.227.606	0,08
Hoya Corp	32.400	JPY	2.800.822	3.666.837	0,07
Inpex Corp ¹	130.900	JPY	1.528.949	1.600.804	0,03
ITOCHU Corp	115.800	JPY	2.616.928	4.288.210	0,08
Japan Exchange Group Inc	68.200	JPY	1.052.262	1.306.337	0,02
Japan Post Bank Co Ltd	133.900	JPY	983.293	1.234.675	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd	230.400	JPY	1.800.887	1.863.366	0,04
Japan Tobacco Inc ²	112.600	JPY	2.055.873	2.635.442	0,05
Kajima Corp	84.800	JPY	1.064.054	1.283.160	0,02
Kansai Electric Power Co Inc	113.500	JPY	1.116.971	1.364.329	0,03
Kao Corp	51.000	JPY	2.928.825	1.899.397	0,04
KDDI Corp	130.500	JPY	3.374.154	3.759.130	0,07
Keyence Corp	15.600	JPY	4.992.792	6.222.624	0,12
Kirin Holdings Co Ltd ³	117.100	JPY	2.132.040	1.553.477	0,03
Komatsu Ltd	86.200	JPY	1.868.600	2.041.342	0,04
Kubota Corp ⁴	102.300	JPY	1.616.176	1.394.251	0,03
Kyocera Corp	149.200	JPY	1.896.820	1.971.659	0,04
Lasertec Corp ⁵	6.100	JPY	673.729	1.455.928	0,03
M3 Inc	55.300	JPY	2.101.636	828.433	0,02
Marubeni Corp	173.500	JPY	1.237.399	2.482.731	0,05
MEIJI Holdings Co Ltd	54.300	JPY	1.163.043	1.167.703	0,02
MINEBEA MITSUMI Inc	74.700	JPY	1.274.180	1.390.309	0,03
Mitsui & Co Ltd	135.500	JPY	2.628.525	4.609.659	0,09
Mitsui Chemicals Inc	42.600	JPY	1.150.707	1.143.961	0,02
Mitsui OSK Lines Ltd	54.500	JPY	1.344.873	1.580.753	0,03
Mizuho Financial Group Inc	279.010	JPY	3.625.785	4.322.197	0,08
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	51.000	JPY	1.450.025	1.816.216	0,03
Murata Manufacturing Co Ltd	165.200	JPY	3.087.270	3.174.931	0,06
NEC Corp	32.800	JPY	1.444.818	1.758.644	0,03
NIDEC CORP	49.900	JPY	3.528.703	1.824.785	0,03
Nintendo Co Ltd	95.200	JPY	3.638.980	4.498.557	0,09
Nippon Steel Corp	119.600	JPY	1.917.988	2.480.568	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.612.500	JPY	2.249.517	2.890.408	0,05
Nippon Yusen KK	55.200	JPY	1.282.987	1.549.307	0,03

¹124.355 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²106.500 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³111.245 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁴97.185 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

⁵5.795 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Nitori Holdings Co Ltd	10.700	JPY	1.399.252	1.297.189	0,02
Nitto Denko Corp	22.800	JPY	1.313.281	1.544.560	0,03
Nomura Holdings Inc	340.100	JPY	1.332.215	1.392.645	0,03
Nomura Research Institute Ltd	46.000	JPY	1.145.829	1.211.337	0,02
NTT Data Group Corp	92.100	JPY	1.130.724	1.182.197	0,02
Obayashi Corp	181.300	JPY	1.336.602	1.420.284	0,03
Obic Co Ltd	10.800	JPY	1.500.627	1.684.838	0,03
Olympus Corp	136.000	JPY	1.872.561	1.781.940	0,03
Omron Corp	31.300	JPY	1.758.412	1.323.079	0,03
Oriental Land Co Ltd	106.600	JPY	2.726.270	3.594.320	0,07
ORIX Corp	113.500	JPY	1.430.387	1.935.715	0,04
Otsuka Corp	30.000	JPY	1.164.877	1.119.796	0,02
Otsuka Holdings Co Ltd	40.200	JPY	1.382.455	1.365.266	0,03
Pan Pacific International Holdings Corp	48.100	JPY	1.004.550	1.039.007	0,02
Panasonic Holdings Corp	218.800	JPY	2.069.697	1.962.031	0,04
Rakuten Group Inc ¹	248.300	JPY	858.168	1.001.276	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	110.200	JPY	3.588.109	4.219.528	0,08
Renesas Electronics Corp	100.800	JPY	1.394.046	1.649.863	0,03
Resona Holdings Inc	332.300	JPY	1.422.255	1.528.847	0,03
Secom Co Ltd	26.000	JPY	1.778.621	1.695.395	0,03
Sekisui House Ltd	87.300	JPY	1.397.801	1.755.713	0,03
Seven & i Holdings Co Ltd	69.900	JPY	2.391.563	2.511.278	0,05
Shimano Inc ²	10.600	JPY	1.696.171	1.486.198	0,03
Shimizu Corp	197.100	JPY	1.213.623	1.185.382	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	148.100	JPY	3.231.175	5.626.964	0,11
Shionogi & Co Ltd	26.200	JPY	1.249.730	1.143.668	0,02
Shiseido Co Ltd	57.100	JPY	2.525.032	1.559.003	0,03
Shizuoka Financial Group Inc	148.000	JPY	939.947	1.135.657	0,02
SMC Corp	6.300	JPY	2.740.735	3.064.771	0,06
SoftBank Corp	277.400	JPY	3.084.042	3.134.103	0,06
SoftBank Group Corp	95.600	JPY	4.285.027	3.863.075	0,06
Sompo Holdings Inc	37.800	JPY	1.273.846	1.673.812	0,03
Sony Group Corp	106.600	JPY	7.286.461	9.179.172	0,18
Subaru Corp	62.900	JPY	1.187.734	1.044.472	0,02
Sumitomo Corp	135.000	JPY	1.708.349	2.666.476	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd	110.800	JPY	1.285.545	1.277.446	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	133.200	JPY	4.400.801	5.884.508	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	110.400	JPY	1.597.433	1.918.290	0,04
Suzuki Motor Corp	34.900	JPY	1.317.761	1.351.999	0,03
T&D Holdings Inc	71.000	JPY	1.012.640	1.021.459	0,02
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	145.900	JPY	4.412.098	3.798.014	0,07
TDK Corp	39.600	JPY	1.232.424	1.708.001	0,03
Terumo Corp	68.500	JPY	1.971.360	2.033.003	0,04
Tobu Railway Co Ltd	49.300	JPY	1.071.586	1.199.469	0,02
Tokio Marine Holdings Inc	153.100	JPY	2.129.541	3.469.320	0,07
Tokyo Electron Ltd	37.100	JPY	3.096.067	6.016.429	0,12
Tokyu Corp	101.200	JPY	1.179.389	1.118.353	0,02
Toyota Industries Corp	13.200	JPY	1.020.238	974.741	0,02
Toyota Motor Corp	883.500	JPY	11.495.802	14.696.288	0,28
Toyota Tsusho Corp	27.400	JPY	906.428	1.461.721	0,03
Unicharm Corp	41.500	JPY	1.371.069	1.358.518	0,03
West Japan Railway Co	45.900	JPY	1.929.932	1.733.330	0,03
Yamaha Motor Co Ltd ³	142.200	JPY	1.254.861	1.150.046	0,02
Yaskawa Electric Corp	36.200	JPY	1.203.370	1.369.120	0,03
Japan, insgesamt			237.041.214	270.703.058	5,18

¹230.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²8.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

³45.030 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JERSEY					
Amcor Plc	335.103	USD	2.839.416	2.924.359	0,06
Aptiv Plc	24.494	USD	1.698.641	1.989.410	0,04
Experian Plc	75.464	GBP	2.578.500	2.788.550	0,05
Glencore Plc	441.709	GBP	2.502.022	2.406.510	0,04
Jersey, insgesamt			9.618.579	10.108.829	0,19
MALAYSIA					
CIMB Group Holdings Bhd	298.000	MYR	333.172	343.449	0,01
Kuala Lumpur Kepong Bhd	70.800	MYR	298.783	304.353	0,01
PPB Group Bhd	133.900	MYR	368.906	381.979	0,01
Public Bank Bhd	459.000	MYR	386.287	387.936	0,01
Telekom Malaysia Bhd	356.100	MYR	363.619	389.363	0,01
Malaysia, insgesamt			1.750.767	1.807.080	0,05
NIEDERLANDE					
Airbus SE	23.923	EUR	2.305.796	3.343.957	0,06
Akzo Nobel NV	32.848	EUR	2.343.867	2.457.687	0,05
ASML Holding NV	15.003	EUR	7.427.811	10.227.545	0,20
Ferrari NV	7.553	EUR	2.531.390	2.305.176	0,03
Heineken NV	24.745	EUR	2.092.413	2.275.055	0,04
ING Groep NV	237.073	EUR	2.139.107	3.206.649	0,06
Prosus NV	86.153	EUR	2.796.880	2.324.839	0,04
Niederlande, insgesamt			21.637.264	26.140.908	0,48
NORWEGEN					
DNB Bank ASA	128.725	NOK	2.300.522	2.478.464	0,05
Norwegen, insgesamt			2.300.522	2.478.464	0,05
PHILIPPINEN					
Jollibee Foods Corp	64.390	PHP	251.635	264.638	0,01
SM Investments Corp	23.970	PHP	365.784	341.707	0,01
Philippinen, insgesamt			617.419	606.345	0,02
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	26.638	SGD	523.511	610.767	0,01
Keppel Corp Ltd	92.800	SGD	406.214	450.262	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	45.600	SGD	415.857	406.823	0,01
Singapore Airlines Ltd	70.700	SGD	308.672	318.289	0,01
Singapore Exchange Ltd	63.000	SGD	391.864	425.003	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd	175.400	SGD	486.948	468.249	0,01
Singapore Telecommunications Ltd	256.900	SGD	384.327	435.471	0,01
United Overseas Bank Ltd	26.382	SGD	498.437	515.096	0,01
Singapur, insgesamt			3.415.830	3.629.960	0,08

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA					
Celltrion Inc	2.677	KRW	411.189	378.931	0,01
Hyundai Motor Co	3.909	KRW	513.088	558.814	0,01
Kia Corp	6.442	KRW	384.581	452.541	0,01
KT&G Corp	4.427	KRW	281.571	270.250	0,01
LG Chem Ltd	1.028	KRW	454.143	360.355	0,01
LG Energy Solution Ltd	1.195	KRW	440.746	358.873	0,01
NAVER Corp	2.126	KRW	270.686	334.540	0,01
POSCO Holdings Inc	1.376	KRW	357.825	482.826	0,01
Samsung Biologics Co Ltd	629	KRW	398.832	335.816	0,01
Samsung C&T Corp	4.217	KRW	353.058	383.628	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	3.057	KRW	286.901	328.996	0,01
Samsung Electronics Co Ltd	76.244	KRW	3.692.916	4.204.481	0,08
Samsung SDI Co Ltd	1.488	KRW	507.954	493.380	0,01
SK Hynix Inc	8.220	KRW	616.808	817.081	0,01
Woori Financial Group Inc	32.652	KRW	297.277	298.188	0,01
Südkorea, insgesamt			9.267.575	10.058.700	0,22
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	318.898	EUR	2.757.894	2.623.255	0,05
Banco Santander SA	791.157	EUR	2.317.424	2.990.178	0,06
Iberdrola SA	277.590	EUR	2.882.916	3.294.993	0,06
Industria de Diseno Textil SA	56.488	EUR	1.646.609	2.227.322	0,04
Spanien, insgesamt			9.604.843	11.135.748	0,21
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	194.236	SEK	2.332.240	3.028.056	0,06
Hexagon AB	239.619	SEK	2.554.608	2.603.375	0,05
Indutrade AB	104.996	SEK	2.309.772	2.469.175	0,05
L E Lundbergforetagen AB	71.773	SEK	3.304.385	3.534.351	0,07
Sandvik AB	152.969	SEK	2.817.836	2.996.875	0,06
Schweden, insgesamt			13.318.841	14.631.832	0,29
SCHWEIZ					
ABB Ltd	65.533	CHF	2.208.400	2.629.133	0,05
Alcon Inc	31.252	CHF	2.056.820	2.206.429	0,04
Cie Financiere Richemont SA	29.429	CHF	2.879.432	3.663.871	0,07
Geberit AG	4.897	CHF	2.533.573	2.838.981	0,05
Holcim AG	33.418	CHF	2.131.979	2.373.010	0,04
Lonza Group AG	6.954	CHF	3.099.977	2.645.534	0,05
Nestle SA	94.026	CHF	9.730.403	9.861.450	0,19
Novartis AG	74.754	CHF	5.593.348	6.823.894	0,12
Roche Holding AG	25.740	CHF	7.444.992	6.769.102	0,13
Sika AG	9.843	CHF	2.129.157	2.897.650	0,05
Swiss Re AG	22.703	CHF	2.381.352	2.309.055	0,04
TE Connectivity Ltd	33.346	USD	4.165.010	4.241.265	0,08
UBS Group AG	150.504	CHF	2.102.499	4.225.053	0,08
Zurich Insurance Group AG	5.864	CHF	2.312.773	2.772.652	0,05
Schweiz, insgesamt			50.769.715	56.257.079	1,04

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
Taiwan					
ASE Technology Holding Co Ltd	87.000	TWD	288.388	346.433	0,01
China Steel Corp	506.000	TWD	411.127	402.977	0,01
Chunghwa Telecom Co Ltd	85.000	TWD	297.397	300.861	0,01
CTBC Financial Holding Co Ltd	470.000	TWD	422.811	393.022	0,01
Delta Electronics Inc	52.000	TWD	381.922	480.847	0,01
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	117.000	TWD	277.542	275.394	0,01
Formosa Chemicals & Fibre Corp	200.000	TWD	376.103	367.523	0,01
Formosa Plastics Corp	137.000	TWD	386.101	320.046	0,01
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	249.400	TWD	743.767	768.739	0,01
Lite-On Technology Corp	91.000	TWD	288.313	314.046	0,01
MediaTek Inc	24.000	TWD	434.929	718.528	0,01
Mega Financial Holding Co Ltd	313.522	TWD	359.364	362.510	0,01
Nan Ya Plastics Corp	163.000	TWD	383.547	319.724	0,01
Novatek Microelectronics Corp	21.000	TWD	259.744	320.240	0,01
Quanta Computer Inc	54.000	TWD	359.039	357.583	0,01
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	1.273.000	TWD	336.284	332.306	0,01
Taishin Financial Holding Co Ltd	517.874	TWD	272.314	276.483	0,01
Taiwan Cement Corp	409.000	TWD	417.384	420.429	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	338.000	TWD	4.593.730	5.912.045	0,10
United Microelectronics Corp	252.000	TWD	362.065	390.978	0,01
Yuanta Financial Holding Co Ltd	515.000	TWD	391.144	419.259	0,01
Taiwan, insgesamt			12.043.015	13.799.973	0,30
THAILAND					
Advanced Info Service PCL	45.600	THB	270.805	262.445	0,01
Airports of Thailand PCL - A2DLST	247.900	THB	486.599	392.851	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL	402.900	THB	296.181	296.533	0,01
CP ALL PCL	319.700	THB	511.098	474.836	0,01
Ratch Group PCL	459.500	THB	419.930	383.892	0,01
Thailand, insgesamt			1.984.613	1.810.557	0,05
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	86.336	GBP	2.560.373	1.963.395	0,04
AstraZeneca Plc	59.721	GBP	6.172.347	7.305.506	0,14
Aviva Plc	448.818	GBP	1.874.817	2.251.528	0,04
BAE Systems Plc	177.365	GBP	2.172.125	2.273.023	0,04
BP Plc	850.681	GBP	3.984.673	4.576.250	0,09
British American Tobacco Plc	97.970	GBP	3.269.860	2.595.301	0,05
Compass Group Plc	97.802	GBP	1.716.925	2.422.115	0,05
Diageo Plc	101.926	GBP	3.764.530	3.359.391	0,06
GSK Plc	169.320	GBP	3.058.285	2.833.698	0,04
Halma Plc	83.951	GBP	2.102.186	2.212.786	0,04
HSBC Holdings Plc	792.643	GBP	4.814.914	5.813.137	0,11
Lloyds Banking Group Plc	4.692.312	GBP	2.133.567	2.583.531	0,05
London Stock Exchange Group Plc	24.223	GBP	2.536.058	2.592.462	0,05
National Grid Plc	263.087	GBP	3.197.776	3.212.199	0,06
Reckitt Benckiser Group Plc	37.622	GBP	2.603.107	2.353.198	0,05
RELX Plc	74.415	GBP	2.024.597	2.670.781	0,05
Rio Tinto Plc	42.456	GBP	2.504.667	2.862.319	0,05

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
SSE Plc	118.688	GBP	2.607.090	2.542.156	0,05
Unilever Plc	83.760	GBP	4.057.960	3.673.141	0,07
Vodafone Group Plc	2.476.219	GBP	3.197.074	1.959.193	0,04
Whitbread Plc	61.208	GBP	2.325.743	2.582.449	0,05
Vereinigtes Königreich, insgesamt			62.678.674	64.637.559	1,22
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	40.441	USD	3.838.055	4.029.639	0,08
AbbVie Inc	30.514	USD	4.048.283	4.280.772	0,08
Adobe Inc	7.088	USD	3.198.481	3.828.091	0,07
Advanced Micro Devices Inc	25.327	USD	2.580.262	3.379.761	0,06
Alcoa Corp	447.007	USD	10.910.428	13.758.419	0,26
Alphabet Inc Shs A	280.790	USD	31.030.948	35.507.678	0,68
Amazon.com Inc	127.969	USD	15.700.403	17.601.602	0,34
American International Group Inc	373.091	USD	20.204.610	22.882.284	0,44
Amgen Inc	10.010	USD	2.165.551	2.609.949	0,05
Amphenol Corp	47.713	USD	3.612.275	4.281.709	0,08
Apple Inc	209.216	USD	34.311.648	36.464.361	0,70
Applied Materials Inc	29.782	USD	3.802.037	4.369.501	0,08
Automatic Data Processing Inc	14.216	USD	3.002.781	2.998.146	0,06
Ball Corp	284.828	USD	13.885.674	14.831.219	0,29
Bank of America Corp	132.281	USD	3.600.220	4.031.957	0,08
Berkshire Hathaway Inc	26.787	USD	8.449.471	8.648.759	0,17
BJ's Wholesale Club Holdings Inc	303.277	USD	20.262.342	18.301.222	0,35
Blackstone Inc	21.634	USD	2.000.375	2.564.001	0,05
Booking Holdings Inc	571	USD	1.473.270	1.833.579	0,03
Boston Scientific Corp	291.249	USD	13.408.726	15.242.027	0,29
Broadcom Inc	6.350	USD	4.842.119	6.416.682	0,12
Caterpillar Inc	11.632	USD	2.620.486	3.113.415	0,06
Charles Schwab Corp	375.599	USD	23.541.649	23.393.122	0,45
Chevron Corp	33.490	USD	4.788.656	4.522.128	0,09
Cisco Systems Inc	80.102	USD	3.854.720	3.663.380	0,07
Clorox Co	53.846	USD	7.120.413	6.950.528	0,13
CMS Energy Corp	376.642	USD	20.212.755	19.799.576	0,38
Coca-Cola Co	88.828	USD	4.761.119	4.738.726	0,09
Comcast Corp	80.748	USD	3.168.893	3.205.359	0,06
Conagra Brands Inc	128.751	USD	3.322.994	3.340.428	0,06
ConocoPhillips	204.612	USD	22.233.774	21.499.404	0,41
Constellation Brands Inc	85.923	USD	20.124.070	18.804.042	0,36
Costco Wholesale Corp	7.123	USD	3.454.332	4.256.325	0,08
CVS Health Corp	36.374	USD	2.373.025	2.600.001	0,05
Danaher Corp	16.666	USD	3.236.395	3.490.257	0,07
Darden Restaurants Inc	24.158	USD	3.353.583	3.593.138	0,07
Deere & Co	7.447	USD	2.680.934	2.695.724	0,05
Dollar Tree Inc	127.607	USD	17.948.143	16.409.337	0,32
Dow Inc	67.865	USD	3.297.011	3.369.136	0,06
Edwards Lifesciences Corp	37.389	USD	2.814.379	2.580.828	0,05
Elevance Health Inc	9.648	USD	4.110.820	4.118.599	0,08
Eli Lilly & Co	11.847	USD	5.227.285	6.251.621	0,12
Entergy Corp	42.797	USD	3.850.843	3.920.362	0,08
EOG Resources Inc	24.657	USD	2.814.198	2.699.737	0,05
Eversource Energy	91.948	USD	5.403.301	5.137.401	0,10

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Exxon Mobil Corp	68.712	USD	6.743.418	6.219.007	0,12
FMC Corp	214.771	USD	13.451.528	12.258.463	0,24
Freeport-McMoRan Inc	55.808	USD	1.944.442	2.150.678	0,04
General Electric Co	28.062	USD	2.967.202	3.242.251	0,06
Goldman Sachs Group Inc	8.353	USD	2.582.629	2.917.066	0,06
Hasbro Inc	286.934	USD	15.402.722	13.262.889	0,26
Hershey Co	51.693	USD	9.399.302	8.724.612	0,17
Hilton Worldwide Holdings Inc	22.920	USD	3.221.718	3.778.122	0,07
Home Depot Inc	15.217	USD	4.333.782	4.773.866	0,09
Howmet Aerospace Inc	57.112	USD	2.458.151	2.798.082	0,05
Humana Inc	23.559	USD	9.821.119	9.763.768	0,19
Huntington Ingalls Industries Inc	83.422	USD	18.243.714	19.607.739	0,37
Intel Corp	72.873	USD	2.384.503	3.314.958	0,06
International Business Machines Corp	18.843	USD	2.451.668	2.789.818	0,05
Intuit Inc	6.279	USD	2.772.223	3.552.766	0,07
Intuitive Surgical Inc	8.172	USD	2.291.140	2.495.728	0,05
Invitation Homes Inc	472.858	USD	15.626.768	14.601.174	0,28
Jacobs Solutions Inc	22.474	USD	2.532.186	2.640.769	0,05
Johnson & Johnson	38.056	USD	5.661.085	5.399.808	0,10
JPMorgan Chase & Co	37.692	USD	5.019.714	5.804.019	0,11
KeyCorp	221.780	USD	2.328.333	2.891.080	0,06
Lennar Corp	28.541	USD	3.232.553	3.850.768	0,07
Lowe's Cos Inc	15.879	USD	3.103.295	3.199.087	0,06
Mastercard Inc	13.485	USD	4.760.645	5.206.615	0,10
McDonald's Corp	14.666	USD	3.849.377	3.936.646	0,08
Merck & Co Inc	43.614	USD	4.298.710	4.304.348	0,08
Meta Platforms Inc	32.579	USD	8.697.798	10.439.201	0,20
Micron Technology Inc	291.937	USD	16.563.673	22.553.663	0,43
Microsoft Corp	105.517	USD	31.996.241	35.919.624	0,69
Mid-America Apartment Communities Inc	129.031	USD	19.529.027	15.705.887	0,30
Netflix Inc	6.408	USD	2.431.453	2.824.358	0,05
NextEra Energy Inc	244.857	USD	19.397.761	13.463.644	0,26
NIKE Inc	24.734	USD	2.425.249	2.430.969	0,05
NiSource Inc	166.593	USD	4.078.140	4.004.023	0,08
Northern Trust Corp	38.208	USD	2.632.966	2.918.563	0,06
NVIDIA Corp	33.812	USD	12.699.776	15.158.085	0,29
ON Semiconductor Corp	184.285	USD	11.575.745	13.935.026	0,27
Oracle Corp	26.841	USD	2.706.678	2.561.759	0,05
O'Reilly Automotive Inc	2.556	USD	2.202.132	2.198.347	0,04
Palo Alto Networks Inc	6.037	USD	1.287.523	1.611.543	0,03
Parker-Hannifin Corp	7.995	USD	2.745.256	3.334.356	0,06
PayPal Holdings Inc	28.436	USD	1.750.473	1.580.822	0,03
PepsiCo Inc	31.775	USD	5.288.077	4.885.408	0,09
Pfizer Inc	111.312	USD	3.664.996	2.901.075	0,06
Philip Morris International Inc	31.178	USD	2.715.400	2.655.344	0,05
Procter & Gamble Co	40.043	USD	5.573.714	5.312.000	0,10
Progressive Corp	16.618	USD	1.931.876	2.396.157	0,05
Prudential Financial Inc	52.151	USD	4.415.170	4.896.194	0,09
QUALCOMM Inc	18.800	USD	2.000.792	2.461.453	0,05
Reinsurance Group of America Inc	141.144	USD	18.887.917	20.671.051	0,40
Robert Half Inc	179.526	USD	12.576.018	14.288.622	0,27
S&P Global Inc	8.120	USD	2.859.670	3.238.150	0,06
Salesforce Inc	17.864	USD	3.472.251	4.255.405	0,08

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
ServiceNow Inc	4.849	USD	2.471.494	3.101.227	0,06
Southwest Airlines Co	75.766	USD	2.033.354	1.980.828	0,04
Stryker Corp	9.820	USD	2.577.873	2.662.108	0,05
Target Corp	20.865	USD	2.176.033	2.690.077	0,05
Tesla Inc	41.303	USD	9.119.840	9.290.698	0,18
Texas Instruments Inc	22.736	USD	3.400.412	3.508.422	0,07
Thermo Fisher Scientific Inc	48.154	USD	22.725.650	23.138.246	0,45
TJX Cos Inc	28.677	USD	2.437.659	2.435.332	0,05
TransDigm Group Inc	2.758	USD	2.133.419	2.525.680	0,05
Travelers Cos Inc	27.740	USD	4.396.099	4.783.590	0,09
Union Pacific Corp	14.413	USD	2.794.344	3.204.745	0,06
United Parcel Service Inc	24.466	USD	3.724.748	3.482.360	0,07
UnitedHealth Group Inc	14.793	USD	6.745.012	7.050.261	0,14
US Bancorp	59.401	USD	2.107.455	2.327.321	0,04
Verizon Communications Inc	117.111	USD	3.838.641	3.996.818	0,08
Vertex Pharmaceuticals Inc	6.081	USD	1.896.283	2.239.893	0,04
Visa Inc	25.425	USD	5.467.516	5.992.304	0,12
Walmart Inc	18.809	USD	2.754.671	2.684.324	0,05
Walt Disney Co	39.531	USD	3.236.811	3.231.118	0,06
Waste Management Inc	21.212	USD	3.363.114	3.439.161	0,07
Wells Fargo & Co	565.935	USD	24.142.764	25.216.423	0,49
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	161.528	USD	15.250.560	18.556.016	0,36
Yum China Holdings Inc	9.011	USD	395.972	346.116	0,01
Zebra Technologies Corp	76.965	USD	14.904.752	19.043.899	0,37
Zoetis Inc	104.918	USD	16.109.667	18.745.906	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			899.833.579	949.771.661	18,24
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.554.124.177	1.669.525.056	32,24
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
DEUTSCHLAND					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE ¹	3.323.076	EUR	112.707.383	120.511.351	2,33
Deutschland, insgesamt			112.707.383	120.511.351	2,33
LUXEMBURG					
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF ¹	726.195	EUR	72.725.370	72.845.347	1,41
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund – Z ²	5.931.940	EUR	692.237.414	691.070.970	13,33
Luxemburg, insgesamt			764.962.784	763.916.317	14,74
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			877.670.167	884.427.668	17,07
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			2.431.794.344	2.553.952.724	49,31

¹ ETF.

² OGAW.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
SÜDKOREA					
Ecopro Co Ltd	412	KRW	211.303	187.257	-
Südkorea, insgesamt			211.303	187.257	-
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			211.303	187.257	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			211.303	187.257	-
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KAIMANINSELN					
JD.com Inc	48.502	HKD	1.416.953	632.584	0,01
Kaimaninseln, insgesamt			1.416.953	632.584	0,01
INDIEN					
Jio Financial Services Ltd	121.743	INR	267.782	308.516	0,01
Indien, insgesamt			267.782	308.516	0,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.684.735	941.100	0,02
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Morgan Stanley Investment Funds - Emerging Leaders Equity Fund ¹	3.319.120	EUR	148.078.055	134.988.631	2,61
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund ¹	9.210.116	EUR	228.543.260	235.778.969	4,54
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z ¹	7.392.631	EUR	647.936.916	698.455.774	13,48
Morgan Stanley Investment Funds - Global Insight Fund ¹	1.014.987	EUR	82.926.214	56.971.238	1,10
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund ¹	3.893.432	EUR	94.794.022	104.655.460	2,02
Morgan Stanley Investment Funds - Global Quality Fund ¹	6.856.671	EUR	359.329.887	388.910.388	7,51
Morgan Stanley Investment Funds - Global Sustain Fund ¹	5.446.178	EUR	185.171.544	201.454.123	3,89
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond ¹	3.963.524	EUR	120.676.602	123.186.313	2,38
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund ¹	2.886.447	EUR	74.532.491	78.511.362	1,52
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund ¹	947.749	EUR	96.608.843	104.403.986	2,02
Luxemburg, insgesamt			2.038.597.834	2.127.316.244	41,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			2.038.597.834	2.127.316.244	41,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			2.040.282.569	2.128.257.344	41,09

¹ OGAW.

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	375.343.454	EUR	369.433.803	373.447.970	7,21
Deutschland, insgesamt			369.433.803	373.447.970	7,21
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			369.433.803	373.447.970	7,21
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			369.433.803	373.447.970	7,21
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			4.841.722.019	5.055.845.295	97,61
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				123.594.504	2,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN				5.179.439.799	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	2.553.952.724	48,80
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	187.257	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	2.128.257.344	40,66
GELDMARKTINSTRUMENTE	373.447.970	7,14
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	4.510.596	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	12.638.819	0,24
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	92.471.891	1,77
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	59.252.575	1,13
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	9.099.934	0,17
GESAMT	5.233.819.110	100,00

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	58,14
Länder, Regionen und Gemeinden	7,21
Elektronische Halbleiterindustrie	3,77
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,62
Internet-Software	2,58
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,57
Banken und Finanzinstitute	1,77
Versicherungen	1,48
Mechanik und Maschinen	1,47
Einzelhandel	1,37
Büroausstattung, Computer	1,31
Öffentlicher Dienst	1,26
Chemische Stoffe	1,20
Automobilindustrie	0,98
Benzin	0,97
Konsumgüter	0,89
Lebensmittel und Brennereien	0,80
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,76
Geschäftsgebäude	0,71
Immobilien-gesellschaften	0,65
Bauwesen, Baustoffe	0,61
Transportwesen	0,54
Nachrichtenübertragung	0,51
Freizeitindustrie	0,48
Elektronische und elektrische Geräte	0,47
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,45
Bergbau, Schwerindustrie	0,35
Sonstige Dienstleistungen	0,34
Grafik und Verlagswesen	0,31
Verpackungs- und Containerindustrie	0,29
Nicht-Eisenmetalle	0,16
Luftfahrttechnik	0,12
Textilindustrie	0,12
Biotechnologie	0,10
Umweltschutz und Recycling	0,07
Forst- und Papierindustrie	0,05
Edelmetalle	0,04
Reifen- und Gummiindustrie	0,04
Fotografie und optische Geräte	0,03
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,61
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	83.099	USD	2.827.684	3.024.859	1,94
Irland, insgesamt			2.827.684	3.024.859	1,94
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			2.827.684	3.024.859	1,94
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	230.548	EUR	22.751.469	22.328.612	14,29
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ²	490.414	USD	13.772.479	14.117.743	9,03
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF ²	240.988	USD	8.838.789	9.562.947	6,12
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF ²	293.166	USD	12.445.268	12.285.026	7,86
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF ²	2.914.046	USD	15.275.836	15.292.377	9,79
Irland, insgesamt			73.083.841	73.586.705	47,09
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			73.083.841	73.586.705	47,09
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	4.900.000	USD	4.421.275	4.432.329	2,84
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			4.421.275	4.432.329	2,84
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			4.421.275	4.432.329	2,84
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			80.332.800	81.043.893	51,87

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

IRLAND					
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ¹	169.090	USD	18.106.094	17.563.798	11,24
Irland, insgesamt			18.106.094	17.563.798	11,24

¹ OGAW.

² ETF.

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund ¹	40.943	USD	3.853.164	2.929.925	1,87
Redwheel Global Emerging Markets Fund ¹	110.094	EUR	11.513.548	10.817.919	6,92
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ¹	64.443	EUR	25.905.915	26.771.065	17,13
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund ¹	1.175.713	EUR	13.976.131	14.143.827	9,05
Luxemburg, insgesamt			55.248.758	54.662.736	34,97
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			73.354.852	72.226.534	46,21
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			73.354.852	72.226.534	46,21
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			153.687.652	153.270.427	98,08
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				2.998.469	1,92
GESAMTNETTOVERMÖGEN				156.268.896	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	81.043.893	51,19
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	72.226.534	45,62
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	835.810	0,53
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	690.405	0,44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.042.716	1,29
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.045.887	0,66
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	10.000	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	415.599	0,26
GESAMT	158.310.844	100,00

¹ OGAW.

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	93,30
Länder, Regionen und Gemeinden	2,84
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,94
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,08
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1,92
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	28.289	AUD	649.043	713.301	0,04
BHP Group Ltd	38.545	AUD	1.058.166	1.200.238	0,07
Coles Group Ltd	52.374	AUD	591.381	521.187	0,03
Dexus	103.384	AUD	556.749	490.453	0,03
Goodman Group	55.889	AUD	665.960	873.433	0,05
IGO Ltd	101.540	AUD	557.162	567.634	0,03
Pilbara Minerals Ltd	258.757	AUD	678.323	631.352	0,04
Australien, insgesamt			4.756.784	4.997.598	0,29
ÖSTERREICH					
Verbund AG	10.141	EUR	781.891	852.351	0,05
Österreich, insgesamt			781.891	852.351	0,05
BELGIEN					
D'ieteren Group	3.259	EUR	552.926	576.517	0,03
KBC Group NV	38.265	EUR	2.078.474	2.246.921	0,13
Belgien, insgesamt			2.631.400	2.823.438	0,16
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	12.816	USD	877.830	861.671	0,05
Everest Group Ltd	2.466	USD	822.115	789.325	0,05
Bermuda, insgesamt			1.699.945	1.650.996	0,10
BRASILIEN					
Ambev SA	603.890	USD	1.459.366	1.530.704	0,09
Brasilien, insgesamt			1.459.366	1.530.704	0,09
KANADA					
ARC Resources Ltd	34.460	CAD	391.527	465.352	0,03
BRP Inc	9.762	CAD	657.685	635.479	0,04
Canadian Natural Resources Ltd	17.026	CAD	872.514	1.014.716	0,06
Cenovus Energy Inc	107.805	CAD	1.762.769	1.634.181	0,10
Constellation Software Inc	362	CAD	576.405	816.473	0,05
Metro Inc	10.133	CAD	508.933	477.157	0,03
Nutrien Ltd	11.754	CAD	740.080	602.390	0,04
Royal Bank of Canada	15.414	CAD	1.381.247	1.418.020	0,08
Suncor Energy Inc	31.088	CAD	969.342	906.009	0,05
TELUS Corp	2.352	USD	38.269	37.878	-
Toronto-Dominion Bank	20.689	CAD	1.243.931	1.216.121	0,07
Kanada, insgesamt			9.142.702	9.223.776	0,55

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	11.060	USD	632.218	546.968	0,03
SITC International Holdings Co Ltd	371.005	HKD	640.060	579.796	0,03
Kaimaninseln, insgesamt			1.272.278	1.126.764	0,06
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	403	DKK	689.056	656.297	0,04
Carlsberg AS	29.108	DKK	3.259.054	3.306.510	0,19
DSV A/S	24.517	DKK	3.570.511	3.898.929	0,23
Genmab A/S	2.977	DKK	917.842	860.603	0,05
Novo Nordisk A/S	20.388	DKK	1.261.287	1.909.277	0,11
Dänemark, insgesamt			9.697.750	10.631.616	0,62
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	115.132	SEK	1.268.186	1.289.857	0,08
Finnland, insgesamt			1.268.186	1.289.857	0,08
FRANKREICH					
AXA SA	8.653	EUR	229.313	255.177	0,01
BNP Paribas SA	4.461	EUR	237.333	279.214	0,02
Dassault Aviation SA	3.904	EUR	691.136	699.597	0,04
Eiffage SA	40.708	EUR	3.865.625	3.949.489	0,23
Kering SA	5.957	EUR	3.338.092	2.376.843	0,14
L'Oreal SA	2.338	EUR	849.907	1.053.620	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.228	EUR	2.286.757	2.368.061	0,14
Pernod Ricard SA	23.387	EUR	3.797.643	3.736.074	0,22
Sanofi SA	33.132	EUR	2.951.664	2.973.928	0,17
Teleperformance SE	19.698	EUR	3.595.474	2.601.121	0,15
Thales SA	5.833	EUR	742.076	781.330	0,05
TotalEnergies SE	54.737	EUR	2.333.003	3.371.799	0,20
Vinci SA	763	EUR	80.602	86.753	0,01
Frankreich, insgesamt			24.998.625	24.533.006	1,44
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	5.648	EUR	1.123.387	1.366.534	0,08
Bayer AG	41.443	EUR	2.030.121	1.393.728	0,08
Deutsche Bank AG	22.734	EUR	271.919	281.083	0,02
Infineon Technologies AG	19.108	EUR	665.775	722.282	0,04
Mercedes-Benz Group AG	13.682	EUR	927.608	855.809	0,05
RWE AG	15.955	EUR	632.411	657.027	0,04
SAP SE	7.739	EUR	816.191	1.079.436	0,06
Siemens AG	6.943	EUR	900.972	1.179.755	0,07
Deutschland, insgesamt			7.368.384	7.535.654	0,44
HONGKONG					
AIA Group Ltd	60.625	USD	1.807.597	1.902.746	0,11
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	23.046	HKD	905.393	716.038	0,04
Hongkong, insgesamt			2.712.990	2.618.784	0,15

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
Infosys Ltd	82.158	USD	1.051.978	1.367.007	0,08
Indien, insgesamt			1.051.978	1.367.007	0,08
IRLAND					
Accenture Plc	5.624	USD	1.520.946	1.786.555	0,10
Allegion Plc	5.360	USD	551.390	614.727	0,04
Flutter Entertainment Plc	15.535	GBP	2.268.070	2.499.145	0,15
Kerry Group Plc	38.773	EUR	3.257.592	3.049.884	0,18
Linde Plc	8.797	USD	3.026.962	3.270.734	0,19
Willis Towers Watson Plc	3.106	USD	659.425	678.194	0,04
Irland, insgesamt			11.284.385	11.899.239	0,70
JAPAN					
BayCurrent Consulting Inc	17.900	JPY	562.190	569.067	0,03
Capcom Co Ltd	14.000	JPY	402.236	409.571	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	22.800	JPY	575.237	782.089	0,05
FANUC Corp	14.900	JPY	454.520	396.769	0,02
Hoya Corp	7.900	JPY	746.809	894.075	0,05
ITOCHU Corp	25.100	JPY	802.160	929.482	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	16.000	JPY	475.878	621.574	0,04
KDDI Corp	83.900	JPY	2.196.239	2.416.789	0,14
Keyence Corp	1.800	JPY	682.381	717.995	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	40.700	JPY	589.771	539.936	0,03
Mitsui OSK Lines Ltd	16.900	JPY	391.257	490.179	0,03
Mizuho Financial Group Inc	50.100	JPY	731.274	776.109	0,05
Nintendo Co Ltd	19.800	JPY	805.969	935.624	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp	247.700	JPY	268.720	274.049	0,02
Nippon Yusen KK	10.900	JPY	265.204	305.932	0,02
SG Holdings Co Ltd	20.300	JPY	268.070	263.830	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	35.000	JPY	899.804	1.329.802	0,08
Subaru Corp	30.300	JPY	491.560	503.140	0,03
Tokyo Gas Co Ltd	23.600	JPY	451.185	490.689	0,03
Toyota Motor Corp	41.200	JPY	607.483	685.328	0,04
Japan, insgesamt			12.667.947	14.332.029	0,84
JERSEY					
Ferguson Plc	4.369	GBP	538.096	760.580	0,04
Glencore Plc	23.606	GBP	137.174	128.610	0,01
Jersey, insgesamt			675.270	889.190	0,05
NIEDERLANDE					
Adyen NV	414	EUR	588.975	482.972	0,03
Airbus SE	7.296	EUR	853.926	1.019.835	0,06
ASML Holding NV	3.088	EUR	1.730.292	2.105.090	0,12
EXOR NV	4.960	EUR	384.363	448.880	0,03
Heineken NV	34.127	EUR	2.871.777	3.137.636	0,18

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
IMCD NV	3.712	EUR	470.278	584.826	0,03
Koninklijke Philips NV	61.075	EUR	2.126.103	1.287.766	0,08
LyondellBasell Industries NV	8.319	USD	706.481	716.037	0,04
NN Group NV	74.353	EUR	2.426.926	2.658.120	0,16
STMicroelectronics NV	27.617	EUR	1.198.227	1.249.531	0,07
Niederlande, insgesamt			13.357.348	13.690.693	0,80
NORWEGEN					
Aker BP ASA	21.513	NOK	487.226	566.663	0,03
DNB Bank ASA	46.730	NOK	794.285	899.737	0,05
Equinor ASA	77.507	NOK	2.242.977	2.225.692	0,13
Norwegen, insgesamt			3.524.488	3.692.092	0,21
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	266.100	SGD	508.567	553.331	0,03
Mapletree Logistics Trust	242.500	SGD	266.962	289.573	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	519.200	SGD	920.478	880.095	0,05
Singapur, insgesamt			1.696.007	1.722.999	0,10
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	61.208	KRW	2.818.912	2.678.757	0,16
Südkorea, insgesamt			2.818.912	2.678.757	0,16
SPANIEN					
Endesa SA	26.352	EUR	516.223	486.458	0,03
Iberdrola SA	111.072	EUR	1.184.168	1.318.425	0,08
Industria de Diseno Textil SA	118.558	EUR	3.263.435	4.674.741	0,27
Spanien, insgesamt			4.963.826	6.479.624	0,38
SCHWEDEN					
Evolution AB	7.139	SEK	747.475	770.945	0,05
Sandvik AB	94.531	SEK	1.762.184	1.851.994	0,11
Svenska Handelsbanken AB	154.224	SEK	1.270.030	1.516.273	0,09
Swedbank AB	42.845	SEK	771.946	782.433	0,05
Schweden, insgesamt			4.551.635	4.921.645	0,30
SCHWEIZ					
ABB Ltd	26.429	CHF	789.931	1.060.311	0,06
Avolta AG	61.679	CHF	1.947.880	2.194.555	0,13
Chubb Ltd	6.532	USD	1.151.598	1.336.380	0,08
Cie Financiere Richemont SA	22.349	CHF	2.118.647	2.782.421	0,16
Lonza Group AG	8.526	CHF	3.086.452	3.243.576	0,19
Nestle SA	61.412	CHF	6.462.232	6.440.892	0,38
Novartis AG	36.196	CHF	2.733.220	3.304.140	0,19
Roche Holding AG	12.253	CHF	3.446.242	3.222.293	0,19

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ (Fortsetzung)					
Swiss Re AG	11.409	CHF	1.114.077	1.160.376	0,07
Zurich Insurance Group AG	5.307	CHF	1.825.027	2.509.288	0,15
Schweiz, insgesamt			24.675.306	27.254.232	1,60
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	134.000	TWD	1.951.252	2.343.829	0,14
Taiwan, insgesamt			1.951.252	2.343.829	0,14
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	32.568	GBP	727.849	909.920	0,05
Admiral Group Plc	81.738	GBP	1.930.910	2.531.768	0,15
Auto Trader Group Plc	53.372	GBP	454.387	444.331	0,03
BAE Systems Plc	273.353	GBP	2.002.421	3.503.158	0,21
BP Plc	468.002	GBP	2.539.710	2.517.624	0,15
British American Tobacco Plc	86.540	GBP	2.725.931	2.292.512	0,13
Centrica Plc	355.770	GBP	616.219	577.466	0,03
Diageo Plc	79.284	GBP	2.754.974	2.613.130	0,15
HSBC Holdings Plc	191.688	GBP	1.262.914	1.405.814	0,08
Intertek Group Plc	46.706	GBP	2.186.535	2.288.601	0,13
NatWest Group Plc	226.744	GBP	692.599	574.103	0,03
Prudential Plc	243.565	GBP	2.755.197	2.493.755	0,15
RELX Plc	32.011	GBP	885.439	1.148.886	0,07
Rentokil Initial Plc	577.894	GBP	3.126.564	2.939.728	0,17
Rio Tinto Plc	15.888	GBP	951.318	1.071.145	0,06
Rolls-Royce Holdings Plc	323.213	GBP	804.617	1.117.874	0,07
Royalty Pharma Plc	113.588	USD	3.636.375	2.888.414	0,17
Sage Group Plc	233.404	GBP	1.608.271	3.158.192	0,18
Shell Plc	50.571	EUR	741.554	1.507.016	0,09
Shell Plc	46.046	GBP	1.201.502	1.366.457	0,08
SSE Plc	42.765	GBP	865.255	915.975	0,05
Unilever Plc	58.952	GBP	2.605.130	2.585.232	0,15
Vereinigtes Königreich, insgesamt			37.075.671	40.851.101	2,38
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	13.706	USD	1.353.256	1.365.699	0,08
AbbVie Inc	11.945	USD	1.547.472	1.675.749	0,10
Adobe Inc	4.016	USD	1.540.557	2.168.964	0,13
Agilent Technologies Inc	5.601	USD	601.074	704.936	0,04
Albemarle Corp	7.616	USD	1.240.254	996.116	0,06
Alnylam Pharmaceuticals Inc	11.747	USD	1.755.967	2.035.480	0,12
Alphabet Inc Shs A	31.964	USD	3.439.233	4.042.051	0,24
Alphabet Inc Shs C	30.988	USD	3.357.111	3.953.414	0,23
Altria Group Inc	22.566	USD	877.745	824.073	0,05
Amazon.com Inc	37.209	USD	4.141.909	5.117.943	0,30
American Express Co	6.635	USD	980.472	1.125.244	0,07
American International Group Inc	17.023	USD	925.488	1.044.049	0,06
American Tower Corp	14.218	USD	2.588.587	2.778.601	0,16
Ameriprise Financial Inc	3.199	USD	993.229	1.099.965	0,06
Apollo Global Management Inc	3.491	USD	276.309	294.506	0,02

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Apple Inc	79.762	USD	11.994.670	13.901.759	0,81
Applied Materials Inc	8.451	USD	938.637	1.239.898	0,07
Archer-Daniels-Midland Co	10.247	USD	773.113	669.930	0,04
AT&T Inc	8.122	USD	112.490	123.376	0,01
Berkshire Hathaway Inc	6.938	USD	1.965.023	2.240.082	0,13
Best Buy Co Inc	8.526	USD	624.248	604.187	0,04
Biogen Inc	12.609	USD	2.650.351	2.953.724	0,17
BlackRock Inc	1.664	USD	1.010.196	1.222.863	0,07
Bristol-Myers Squibb Co	33.140	USD	1.902.594	1.539.323	0,09
Brixmor Property Group Inc	49.429	USD	649.155	1.041.246	0,06
Broadcom Inc	2.741	USD	1.713.075	2.769.783	0,16
Builders FirstSource Inc	6.273	USD	765.037	948.006	0,06
Carlisle Cos Inc	2.162	USD	466.843	611.482	0,04
Caterpillar Inc	7.044	USD	1.517.797	1.885.393	0,11
Cencora Inc	6.618	USD	1.196.942	1.230.439	0,07
Centene Corp	87	USD	5.550	5.845	-
CF Industries Holdings Inc	8.902	USD	681.285	640.664	0,04
Charter Communications Inc	1.726	USD	631.212	607.307	0,04
Cheniere Energy Inc	5.402	USD	709.183	834.812	0,05
Chevron Corp	41.838	USD	5.798.803	5.649.351	0,33
Chipotle Mexican Grill Inc	491	USD	755.826	1.016.519	0,06
Cisco Systems Inc	137.987	USD	5.378.562	6.310.688	0,37
CMS Energy Corp	22.192	USD	1.193.775	1.166.604	0,07
Coca-Cola Co	35.863	USD	1.995.007	1.913.191	0,11
Colgate-Palmolive Co	11.147	USD	830.443	804.352	0,05
Comcast Corp	25.079	USD	935.005	995.532	0,06
ConocoPhillips	13.028	USD	1.232.508	1.368.904	0,08
Copart Inc	21.849	USD	713.258	969.177	0,06
Corning Inc	61.556	USD	1.801.314	1.696.809	0,10
Costco Wholesale Corp	3.368	USD	1.566.312	2.012.537	0,12
Crown Castle Inc	7.069	USD	897.026	737.137	0,04
CSX Corp	30.915	USD	897.735	970.283	0,06
Deere & Co	3.266	USD	1.110.281	1.182.253	0,07
Discover Financial Services	9.606	USD	957.260	977.427	0,06
DocuSign Inc	11.927	USD	475.893	641.887	0,04
DR Horton Inc	9.866	USD	929.273	1.357.384	0,08
Dropbox Inc	21.319	USD	496.899	568.944	0,03
Edwards Lifesciences Corp	13.437	USD	1.069.747	927.508	0,05
Electronic Arts Inc	7.078	USD	842.315	876.605	0,05
Eli Lilly & Co	4.577	USD	1.604.299	2.415.267	0,14
Enphase Energy Inc	5.645	USD	842.039	675.264	0,04
EOG Resources Inc	7.318	USD	782.477	801.260	0,05
Equitable Holdings Inc	17.964	USD	443.831	541.530	0,03
Eversource Energy	19.721	USD	1.454.129	1.101.869	0,06
Exelon Corp	31.509	USD	776.689	1.024.010	0,06
Expeditors International of Washington Inc	7.577	USD	838.663	872.488	0,05
Exxon Mobil Corp	70.769	USD	6.829.402	6.405.181	0,38
Fastenal Co	14.151	USD	708.880	829.729	0,05
Federal Realty Investment Trust	10.356	USD	917.632	966.085	0,06
Fortinet Inc	24.466	USD	1.388.192	1.296.334	0,08
GoDaddy Inc	6.360	USD	450.737	611.214	0,04
Home Depot Inc	7.223	USD	1.947.203	2.265.994	0,13
Honeywell International Inc	6.674	USD	1.190.557	1.267.012	0,07

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Host Hotels & Resorts Inc	33.645	USD	500.683	593.010	0,03
Humana Inc	1.601	USD	757.566	663.517	0,04
IDEX Corp	3.051	USD	620.220	599.649	0,04
IDEXX Laboratories Inc	1.987	USD	775.414	998.402	0,06
Intercontinental Exchange Inc	24.633	USD	2.517.441	2.863.908	0,17
Intuit Inc	2.835	USD	1.111.532	1.604.092	0,09
Intuitive Surgical Inc	4.031	USD	976.497	1.231.067	0,07
Johnson & Johnson	30.534	USD	4.883.691	4.332.503	0,25
JPMorgan Chase & Co	19.950	USD	2.355.596	3.072.009	0,18
Keurig Dr Pepper Inc	70.148	USD	2.056.472	2.115.902	0,12
Keysight Technologies Inc	4.551	USD	622.979	655.428	0,04
KLA Corp	2.170	USD	842.145	1.141.919	0,07
Lennar Corp	4.797	USD	671.024	647.214	0,04
Lowe's Cos Inc	6.231	USD	1.154.255	1.255.338	0,07
LPL Financial Holdings Inc	3.899	USD	726.536	803.413	0,05
Mastercard Inc	5.919	USD	1.933.879	2.285.351	0,13
McDonald's Corp	6.460	USD	1.623.021	1.733.992	0,10
McKesson Corp	2.747	USD	1.070.478	1.151.320	0,07
MercadoLibre Inc	624	USD	707.816	887.739	0,05
Merck & Co Inc	69.781	USD	6.113.099	6.886.819	0,40
Meta Platforms Inc	13.458	USD	2.683.406	4.312.310	0,25
Microsoft Corp	36.438	USD	9.935.814	12.404.061	0,73
Molina Healthcare Inc	2.712	USD	915.433	887.044	0,05
Nasdaq Inc	17.170	USD	873.652	903.692	0,05
Netflix Inc	3.499	USD	1.009.374	1.542.202	0,09
NIKE Inc	11.953	USD	1.235.513	1.174.795	0,07
Nucor Corp	8.158	USD	1.173.730	1.285.311	0,07
NVIDIA Corp	13.582	USD	3.537.699	6.088.877	0,36
Omnicom Group Inc	25.826	USD	1.371.877	2.022.548	0,12
ON Semiconductor Corp	11.246	USD	811.539	850.386	0,05
Owens Corning	4.276	USD	449.801	573.785	0,03
Paychex Inc	19.120	USD	1.660.902	2.061.633	0,12
Paycom Software Inc	1.540	USD	283.157	288.190	0,02
PayPal Holdings Inc	12.957	USD	839.360	720.309	0,04
PepsiCo Inc	23.333	USD	3.260.593	3.587.450	0,21
Pfizer Inc	131.932	USD	4.025.746	3.438.485	0,20
Philip Morris International Inc	39.254	USD	2.981.567	3.343.156	0,20
Pool Corp	1.724	USD	585.978	622.257	0,04
Procter & Gamble Co	23.484	USD	2.986.791	3.115.326	0,18
Prudential Financial Inc	11.337	USD	950.993	1.064.374	0,06
Public Storage	4.895	USD	1.311.223	1.351.537	0,08
PulteGroup Inc	10.013	USD	695.585	935.628	0,05
QUALCOMM Inc	47.744	USD	5.648.123	6.251.042	0,37
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.477	USD	886.482	1.174.340	0,07
Steel Dynamics Inc	8.251	USD	772.126	882.128	0,05
Synchrony Financial	18.907	USD	619.727	653.653	0,04
Synopsys Inc	2.467	USD	834.524	1.149.942	0,07
Tapestry Inc	80.933	USD	1.998.383	2.696.912	0,16
Teledyne Technologies Inc	7.389	USD	2.606.117	2.985.232	0,17
Tesla Inc	15.225	USD	3.515.504	3.424.712	0,20
Texas Instruments Inc	10.624	USD	1.610.888	1.639.404	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc	2.902	USD	1.385.978	1.394.426	0,08
TJX Cos Inc	36.214	USD	2.942.389	3.075.395	0,18

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Tractor Supply Co	4.005	USD	776.220	779.609	0,05
Union Pacific Corp	1.252	USD	241.203	278.383	0,02
United Parcel Service Inc	6.064	USD	988.595	863.117	0,05
UnitedHealth Group Inc	5.787	USD	2.586.543	2.758.052	0,16
Valero Energy Corp	7.099	USD	781.147	835.441	0,05
Verisk Analytics Inc	4.375	USD	792.138	946.012	0,06
Verizon Communications Inc	2.478	USD	77.554	84.570	-
Vertex Pharmaceuticals Inc	3.480	USD	1.002.623	1.281.833	0,08
VICI Properties Inc	19.924	USD	567.760	575.003	0,03
Visa Inc	10.224	USD	2.012.553	2.409.649	0,14
Vistra Corp	16.248	USD	520.645	566.580	0,03
Walmart Inc	9.070	USD	1.166.939	1.294.424	0,08
Waste Management Inc	7.048	USD	1.024.414	1.142.712	0,07
Wells Fargo & Co	36.401	USD	1.354.737	1.621.923	0,09
Western Union Co	47.598	USD	555.170	513.618	0,03
Zoetis Inc	5.770	USD	892.460	1.030.937	0,06
Zoom Video Communications Inc	6.449	USD	393.684	419.814	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			220.132.739	248.338.049	14,56
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			408.217.065	449.275.030	26,33
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	913.296	USD	30.076.604	33.244.586	1,95
Irland, insgesamt			30.076.604	33.244.586	1,95
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			30.076.604	33.244.586	1,95
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	2.730.000	AUD	1.490.395	1.412.512	0,08
Australia Government Bond 4.75% 21/04/2027	2.090.000	AUD	1.422.349	1.336.451	0,08
BHP Billiton Finance Ltd 5.625% 22/10/2079	840.000	EUR	972.636	845.662	0,05
Macquarie Group Ltd 0.35% 03/03/2028	200.000	EUR	198.998	177.064	0,01
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	750.000	USD	648.354	645.815	0,04
Australien, insgesamt			4.732.732	4.417.504	0,26
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	860.000	EUR	371.245	394.344	0,02
Österreich, insgesamt			371.245	394.344	0,02
BELGIEN					
BNP Paribas Fortis SA 3.75% 30/10/2028	1.300.000	EUR	1.297.790	1.354.873	0,08
European Union 0.4% 04/02/2037	1.980.000	EUR	1.382.990	1.464.289	0,09
European Union 0.7% 06/07/2051 EMTN	1.250.000	EUR	692.950	709.650	0,04
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	1.340.000	EUR	1.339.129	1.333.179	0,08
Belgien, insgesamt			4.712.859	4.861.991	0,29

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BERMUDA					
FIL Ltd 2.5% 04/11/2026	220.000	EUR	195.848	211.862	0,01
Bermuda, insgesamt			195.848	211.862	0,01
KANADA					
Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	230.000	CAD	172.192	168.178	0,01
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	2.290.000	CAD	1.409.708	1.403.958	0,08
Canadian When Issued Government Bond 2.25% 01/06/2029	1.790.000	CAD	1.191.992	1.179.040	0,07
Province of Ontario Canada 3.45% 02/06/2045	450.000	CAD	285.849	282.541	0,02
TransCanada PipeLines Ltd 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	181.634	176.188	0,01
Kanada, insgesamt			3.241.375	3.209.905	0,19
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	880.000	GBP	875.371	895.042	0,05
Kaimaninseln, insgesamt			875.371	895.042	0,05
FRANKREICH					
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	400.000	GBP	428.382	428.173	0,03
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	1.300.000	EUR	1.102.699	1.140.165	0,07
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2040	650.000	EUR	634.660	449.995	0,03
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	1.490.000	EUR	1.652.440	1.261.062	0,07
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	30.008.624	EUR	37.035.230	34.755.688	2,03
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	400.000	EUR	398.584	307.344	0,02
Frankreich, insgesamt			41.251.995	38.342.427	2,25
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	1.540.000	EUR	1.520.519	1.180.857	0,07
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	410.000	EUR	236.386	229.190	0,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	3.650.000	EUR	3.356.139	3.572.839	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	290.000	EUR	486.224	331.171	0,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	39.400.000	EUR	47.998.128	49.291.370	2,89
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	498.890	526.170	0,03
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	1.400.000	EUR	1.345.312	1.204.126	0,07
Deutschland, insgesamt			55.441.598	56.335.723	3,30
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	780.000	EUR	616.192	659.077	0,04
Indonesia Government International Bond 2.15% 18/07/2024 EMTN	1.620.000	EUR	1.593.400	1.598.891	0,09
Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/06/2025	#####	IDR	713.812	676.124	0,04
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2042	#####	IDR	687.234	669.888	0,04
Indonesien, insgesamt			3.610.638	3.603.980	0,21
IRLAND					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.85% 29/10/2041	510.000	USD	362.027	372.884	0,02
Ireland Government Bond 0.35% 18/10/2032	1.920.000	EUR	1.560.346	1.614.662	0,09
Irland, insgesamt			1.922.373	1.987.546	0,11

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ISRAEL					
Israel Government International Bond 1.5% 16/01/2029 EMTN	690.000	EUR	622.380	611.223	0,03
State of Israel 2.5% 15/01/2030	1.300.000	USD	1.079.226	1.022.995	0,06
Israel, insgesamt			1.701.606	1.634.218	0,09
ITALIEN					
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	1.100.000	EUR	1.095.875	1.128.842	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	2.680.000	EUR	2.602.816	2.676.462	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	23.000.000	EUR	22.839.690	22.831.640	1,34
Italien, insgesamt			26.538.381	26.636.944	1,57
JAPAN					
Japan Government Forty Year Bond 1.4% 20/03/2055	157.000.000	JPY	1.087.353	942.048	0,06
Japan, insgesamt			1.087.353	942.048	0,06
JERSEY					
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd 3.25% 12/11/2025 EMTN	500.000	EUR	409.825	451.675	0,03
Jersey, insgesamt			409.825	451.675	0,03
LUXEMBURG					
Aroundtown SA 3% 16/10/2029 EMTN	340.000	GBP	267.452	282.291	0,02
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	190.000	EUR	187.144	154.233	0,01
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	1.920.000	USD	1.689.359	1.645.883	0,09
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	200.000	EUR	204.445	188.748	0,01
Luxemburg, insgesamt			2.348.400	2.271.155	0,13
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	910.000	EUR	642.733	708.672	0,04
Mexico Government International Bond 3% 06/03/2045	430.000	EUR	310.138	332.377	0,02
Mexiko, insgesamt			952.871	1.041.049	0,06
NIEDERLANDE					
AGCO International Holdings BV 0.8% 06/10/2028	215.000	EUR	214.985	187.949	0,01
Akelius Residential Property Financing BV 1% 17/01/2028 EMTN	210.000	EUR	211.070	180.296	0,01
AT Securities BV 7.747% / perpetual	1.250.000	USD	577.127	509.211	0,03
JAB Holdings BV 1.75% 25/06/2026	200.000	EUR	190.516	192.750	0,01
Netherlands Government Bond 0% 15/07/2030	890.000	EUR	749.496	773.677	0,04
Syngenta Finance NV 4.892% 24/04/2025	460.000	USD	418.793	410.034	0,02
Upjohn Finance BV 1.362% 23/06/2027	275.000	EUR	276.006	254.983	0,01
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	175.000	EUR	173.917	155.188	0,01
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	250.000	EUR	249.146	230.023	0,01
Wizz Air Finance Co BV 1.35% 19/01/2024 EMTN	610.000	EUR	582.245	608.115	0,04
Niederlande, insgesamt			3.643.301	3.502.226	0,19

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	2.300.000	NZD	1.146.237	1.106.332	0,06
Neuseeland, insgesamt			1.146.237	1.106.332	0,06
NORWEGEN					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	25.000.000	NOK	2.050.161	1.923.924	0,11
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	13.300.000	NOK	1.120.203	1.050.700	0,06
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	9.500.000	NOK	834.337	774.770	0,04
Norwegen, insgesamt			4.004.701	3.749.394	0,21
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	2.050.000	PEN	455.931	500.972	0,03
Peru, insgesamt			455.931	500.972	0,03
PHILIPPINEN					
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	190.000	EUR	124.621	132.297	0,01
Philippinen, insgesamt			124.621	132.297	0,01
POLEN					
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	10.000.000	PLN	1.500.680	1.788.218	0,10
Polen, insgesamt			1.500.680	1.788.218	0,10
RUSSLAND					
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.65% 27/05/2036	1.000.000	EUR	1.016.800	300.000	0,02
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	1.800.000	EUR	1.992.340	1.152.000	0,07
Russland, insgesamt			3.009.140	1.452.000	0,09
SLOWENIEN					
Nova Ljubljanska Banka dd 6% 19/07/2025	900.000	EUR	900.000	904.239	0,05
Slowenien, insgesamt			900.000	904.239	0,05
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	16.530.000	ZAR	828.874	752.605	0,04
Südafrika, insgesamt			828.874	752.605	0,04
SÜDKOREA					
Korea International Bond 2.75% 19/01/2027	380.000	USD	336.982	328.837	0,02
Südkorea, insgesamt			336.982	328.837	0,02

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	300.000	EUR	296.109	270.498	0,02
Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026 EMTN	500.000	EUR	496.213	462.045	0,03
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	200.000	EUR	196.877	178.202	0,01
Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	1.340.000	EUR	1.404.977	1.376.033	0,08
Unicaja Banco SA 4.5% 30/06/2025 EMTN	1.400.000	EUR	1.405.668	1.400.084	0,08
Spanien, insgesamt			3.799.844	3.686.862	0,22
SCHWEDEN					
Heimstaden Bostad AB 1.125% 21/01/2026 EMTN	190.000	EUR	161.665	162.226	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2.375% 04/09/2026 EMTN	380.000	EUR	260.300	271.974	0,01
Schweden, insgesamt			421.965	434.200	0,02
SCHWEIZ					
Swiss Confederation Government Bond 1.25% 27/06/2037	660.000	CHF	667.118	762.487	0,04
UBS Group AG 7.75% 01/03/2029	400.000	EUR	416.740	460.412	0,03
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	400.000	USD	407.313	444.742	0,03
Schweiz, insgesamt			1.491.171	1.667.641	0,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	470.000	EUR	467.246	412.613	0,02
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	350.000	USD	305.312	300.832	0,02
Standard Chartered Plc 7.776% 16/11/2025	540.000	USD	519.257	497.872	0,03
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	1.340.000	GBP	1.416.231	1.479.689	0,09
United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050	760.000	GBP	408.111	386.408	0,02
United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	700.000	GBP	526.681	523.800	0,03
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	490.000	GBP	594.241	598.273	0,03
Virgin Money UK Plc 2.875% 24/06/2025	550.000	EUR	532.052	546.552	0,03
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.769.131	4.746.039	0,27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
7-Eleven Inc 1.3% 10/02/2028	280.000	USD	222.555	220.971	0,01
7-Eleven Inc 1.8% 10/02/2031	280.000	USD	207.235	205.456	0,01
AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	570.000	USD	508.234	491.104	0,03
Apple Inc 2.9% 12/09/2027	340.000	USD	299.842	294.370	0,02
AT&T Inc 4.35% 01/03/2029	640.000	USD	582.185	570.916	0,03
Bank of America Corp 4.271% 23/07/2029	420.000	USD	374.259	366.683	0,02
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	450.000	EUR	449.780	457.061	0,03
Coca-Cola Co 1.45% 01/06/2027	370.000	USD	309.120	305.653	0,02
Comcast Corp 4% 01/03/2048	280.000	USD	227.154	212.822	0,01
CSX Corp 2.4% 15/02/2030	570.000	USD	463.821	455.747	0,03
DTE Electric Co 3.7% 15/03/2045	490.000	USD	386.955	360.027	0,02
Fidelity National Information Services Inc 3.75% 21/05/2029	360.000	USD	313.866	312.840	0,02
Fidelity National Information Services Inc 4.25% 15/05/2028	200.000	USD	177.973	173.671	0,01
General Motors Financial Co Inc 1.25% 08/01/2026	750.000	USD	622.480	627.762	0,04
Goldman Sachs Group Inc 3.272% 29/09/2025	770.000	USD	687.678	685.085	0,04
Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/10/2037	520.000	USD	542.261	517.769	0,03
Hartford Financial Services Group Inc 4.4% 15/03/2048	330.000	USD	272.709	260.678	0,01
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	670.000	GBP	574.006	524.462	0,03

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
NRG Energy Inc 2.45% 02/12/2027	750.000	USD	596.046	612.386	0,04
Oracle Corp 3.4% 08/07/2024	770.000	USD	697.263	688.312	0,04
Southern Co 3.25% 01/07/2026	350.000	USD	308.632	305.392	0,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.120.000	USD	1.002.780	981.835	0,06
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	3.300.000	USD	3.108.037	3.079.379	0,18
Verizon Communications Inc 3.85% 01/11/2042	350.000	USD	278.937	265.048	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13/12/2026	130.000	EUR	126.333	127.384	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			13.340.141	13.102.813	0,77
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			189.167.189	185.092.088	10,81
4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF ¹	63.954	EUR	50.700.125	53.569.789	3,14
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	29.077.630	USD	127.314.602	118.597.983	6,94
iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF ¹	2.830.000	USD	13.123.130	12.976.011	0,76
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund ²	1.046.210	EUR	100.797.073	86.916.017	5,09
Irland, insgesamt			291.934.930	272.059.800	15,93
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			291.934.930	272.059.800	15,93
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	2.000.000	EUR	1.933.245	1.980.080	0,12
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2024	22.000.000	EUR	21.608.879	21.907.160	1,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	35.000.000	EUR	34.283.756	34.770.050	2,03
Italien, insgesamt			57.825.880	58.657.290	3,43
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2024	2.100.000	USD	1.935.667	1.866.375	0,11
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026	3.970.000	USD	3.260.820	3.301.333	0,19
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	2.720.000	USD	2.334.891	2.307.846	0,13
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	3.960.000	USD	3.316.674	3.356.592	0,20
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	4.850.000	USD	3.258.639	3.057.593	0,18
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	1.710.000	USD	1.118.144	1.013.457	0,06
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2052	2.280.000	USD	1.816.120	1.647.009	0,10
United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/05/2028	5.500.000	USD	4.982.574	4.927.218	0,29
United States Treasury Note/Bond 4.375% 30/11/2028	4.500.000	USD	4.213.893	4.169.166	0,24
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	1.040.000	USD	1.079.171	1.029.885	0,06
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	1.620.000	USD	1.594.239	1.502.790	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			28.910.832	28.179.264	1,65
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			86.736.712	86.836.554	5,08
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.006.132.500	1.026.508.058	60,10

¹ ETF.

² OGAW.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
KANADA					
Inter Pipeline Ltd 2.734% 18/04/2024	270.000	CAD	181.005	183.822	0,01
Toronto-Dominion Bank 1.943% 13/03/2025	160.000	CAD	104.080	106.129	0,01
Kanada, insgesamt			285.085	289.951	0,02
FRANKREICH					
Electricite de France SA 4.5% 21/09/2028	370.000	USD	337.184	329.903	0,02
Frankreich, insgesamt			337.184	329.903	0,02
ITALIEN					
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	199.437	196.623	0,01
Italien, insgesamt			199.437	196.623	0,01
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 8.625% 06/09/2027	39.000.000	PHP	715.372	694.774	0,04
Philippinen, insgesamt			715.372	694.774	0,04
SÜDKOREA					
Korea Treasury Bond 1.375% 10/06/2030	1.420.000.000	KRW	927.153	890.467	0,05
Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	660.000.000	KRW	431.522	413.504	0,02
Südkorea, insgesamt			1.358.675	1.303.971	0,07
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
HSBC Holdings Plc 7.336% 03/11/2026	670.000	USD	650.728	629.053	0,04
NatWest Group Plc 7.472% 10/11/2026	670.000	USD	650.611	627.228	0,04
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.301.339	1.256.281	0,08
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Dell International LLC / EMC Corp 4% 15/07/2024	560.000	USD	510.916	501.904	0,03
Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/06/2046	1.300.000	USD	161.749	154.555	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			672.665	656.459	0,04
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			4.869.757	4.727.962	0,28
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.869.757	4.727.962	0,28

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 ¹	362	CAD	-	-	-
Kanada, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			-	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/205 ¹	2.704.398	USD	832.025	794.420	0,05
Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/205 ¹	1.460.000	USD	999.517	954.434	0,06
Ginnie Mae II Pool 2% 20/12/205 ¹	1.650.000	USD	1.142.422	1.092.668	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			2.973.964	2.841.522	0,17
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			2.973.964	2.841.522	0,17
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR ²	2.299.146	EUR	84.480.379	89.620.694	5,25
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund ²	6.336.416	USD	85.014.733	89.219.769	5,22
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ²	1.536.386	EUR	146.489.008	134.218.663	7,86
Pzena Global Value Fund ²	512.588	USD	60.440.664	62.536.507	3,66
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund ²	149.308	USD	25.829.707	26.825.476	1,57
Irland, insgesamt			402.254.491	402.421.109	23,56
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ²	1.090.636	EUR	108.624.370	102.432.509	6,00
Flossbach von Storch Bond Opportunities ²	1.401.521	EUR	135.981.309	136.325.907	7,98
Luxemburg, insgesamt			244.605.679	238.758.416	13,98
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			646.860.170	641.179.525	37,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			649.834.134	644.021.047	37,71

¹Nicht börsennotierter Optionsschein.

²OGAW.

COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 04/09/2024	4.000.000	EUR	3.860.496	3.906.161	0,23
Frankreich, insgesamt			3.860.496	3.906.161	0,23
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			3.860.496	3.906.161	0,23
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			3.860.496	3.906.161	0,23
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.664.696.887	1.679.163.228	98,32
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				28.697.662	1,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.707.860.890	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.026.508.058	59,63
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	4.727.962	0,27
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	644.021.047	37,42
GELDMARKTINSTRUMENTE	3.906.161	0,23
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.999.849	0,23
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	5.217.998	0,30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.789.542	0,98
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	10.475.980	0,61
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	150.000	0,01
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.476.530	0,32
GESAMT	1.721.273.127	100,00

COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	53,47
Länder, Regionen und Gemeinden	14,40
Internet-Software	2,78
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,68
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,68
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	2,13
Benzin	1,86
Banken und Finanzinstitute	1,71
Elektronische Halbleiterindustrie	1,55
Einzelhandel	1,43
Büroausstattung, Computer	1,36
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,21
Lebensmittel und Brennereien	1,09
Versicherungen	0,97
Nachrichtenübertragung	0,94
Immobilien-gesellschaften	0,71
Sonstige Dienstleistungen	0,70
Chemische Stoffe	0,69
Öffentlicher Dienst	0,69
Bauwesen, Baustoffe	0,64
Transportwesen	0,62
Luftfahrttechnik	0,50
Automobilindustrie	0,45
Mechanik und Maschinen	0,38
Textilindustrie	0,36
Freizeitindustrie	0,33
Biotechnologie	0,30
Konsumgüter	0,27
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,25
Bergbau, Schwerindustrie	0,23
Überstaatliche Einrichtungen	0,22
Elektronische und elektrische Geräte	0,21
Grafik und Verlagswesen	0,14
Verschiedenes	0,12
Geschäftsgebäude	0,09
Umweltschutz und Recycling	0,07
Nicht-Eisenmetalle	0,06
Edelmetalle	0,03
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,32
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	8.678	AUD	202.638	218.814	0,04
BHP Group Ltd	11.817	AUD	331.141	367.964	0,07
Coles Group Ltd	16.067	AUD	173.848	159.887	0,03
Dexus	31.692	AUD	157.532	150.347	0,03
Goodman Group	17.145	AUD	203.093	267.942	0,05
IGO Ltd	31.145	AUD	170.896	174.108	0,03
Pilbara Minerals Ltd	79.368	AUD	201.620	193.653	0,04
Australien, insgesamt			1.440.768	1.532.715	0,29
ÖSTERREICH					
Verbund AG	3.111	EUR	239.864	261.480	0,05
Österreich, insgesamt			239.864	261.480	0,05
BELGIEN					
D'ieteren Group	1.000	EUR	174.650	176.900	0,03
Belgien, insgesamt			174.650	176.900	0,03
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	3.931	USD	269.253	264.297	0,05
Everest Group Ltd	756	USD	252.035	241.983	0,05
Bermuda, insgesamt			521.288	506.280	0,10
KANADA					
ARC Resources Ltd	10.570	CAD	115.562	142.739	0,03
BRP Inc	2.994	CAD	201.717	194.901	0,04
Canadian Natural Resources Ltd	5.223	CAD	295.220	311.280	0,06
Constellation Software Inc	112	CAD	178.169	252.610	0,05
Metro Inc	3.109	CAD	163.105	146.401	0,03
Nutrien Ltd	3.606	CAD	234.796	184.807	0,04
Royal Bank of Canada	4.727	CAD	435.173	434.863	0,07
Suncor Energy Inc	9.536	CAD	310.181	277.911	0,05
Toronto-Dominion Bank	6.346	CAD	386.506	373.025	0,07
Kanada, insgesamt			2.320.429	2.318.537	0,44
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	3.392	USD	193.897	167.750	0,03
SITC International Holdings Co Ltd	113.814	HKD	196.771	177.865	0,03
Kaimaninseln, insgesamt			390.668	345.615	0,06

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	124	DKK	220.708	201.938	0,04
DSV A/S	2.596	DKK	406.950	412.841	0,08
Genmab A/S	913	DKK	336.042	263.934	0,05
Novo Nordisk A/S	6.254	DKK	382.908	585.668	0,11
Dänemark, insgesamt			1.346.608	1.464.381	0,28
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	35.319	SEK	389.041	395.689	0,08
Finnland, insgesamt			389.041	395.689	0,08
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	1.368	EUR	74.248	85.623	0,02
Dassault Aviation SA	1.197	EUR	211.908	214.502	0,04
Eiffage SA	1.731	EUR	175.116	167.942	0,03
Kering SA	454	EUR	241.639	181.146	0,02
L'Oreal SA	704	EUR	257.527	317.258	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	683	EUR	511.167	501.048	0,10
Pernod Ricard SA	1.167	EUR	223.851	186.428	0,04
Sanofi SA	3.149	EUR	277.669	282.654	0,05
Thales SA	1.793	EUR	223.638	240.172	0,05
TotalEnergies SE	5.746	EUR	330.316	353.954	0,07
Frankreich, insgesamt			2.527.079	2.530.727	0,48
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	1.732	EUR	355.974	419.057	0,08
Deutsche Bank AG	6.974	EUR	83.415	86.227	0,02
Infineon Technologies AG	5.878	EUR	202.074	222.188	0,04
Mercedes-Benz Group AG	4.197	EUR	279.463	262.522	0,05
RWE AG	4.893	EUR	193.364	201.494	0,04
SAP SE	2.374	EUR	266.568	331.126	0,06
Siemens AG	2.126	EUR	287.752	361.250	0,07
Deutschland, insgesamt			1.668.610	1.883.864	0,36
HONGKONG					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	7.070	HKD	259.906	219.665	0,04
Hongkong, insgesamt			259.906	219.665	0,04
IRLAND					
Accenture Plc	1.724	USD	481.298	547.657	0,10
Allegion Plc	1.645	USD	163.879	188.662	0,04
Linde Plc	1.276	USD	415.354	474.418	0,09
Willis Towers Watson Plc	953	USD	201.794	208.087	0,04
Irland, insgesamt			1.262.325	1.418.824	0,27

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN					
BayCurrent Consulting Inc	5.400	JPY	169.599	171.674	0,03
Capcom Co Ltd	4.200	JPY	136.173	122.871	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	7.000	JPY	172.205	240.115	0,05
FANUC Corp	4.600	JPY	137.326	122.492	0,02
Hoya Corp	2.400	JPY	254.868	271.618	0,05
ITOCHU Corp	7.700	JPY	233.967	285.140	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	4.900	JPY	145.738	190.357	0,04
KDDI Corp	9.500	JPY	269.336	273.653	0,05
Keyence Corp	500	JPY	213.359	199.443	0,04
Kirin Holdings Co Ltd	12.300	JPY	177.934	163.175	0,03
Mitsui OSK Lines Ltd	5.200	JPY	120.387	150.824	0,03
Mizuho Financial Group Inc	15.400	JPY	227.474	238.564	0,04
Nintendo Co Ltd	6.100	JPY	245.341	288.248	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp	76.000	JPY	79.956	84.085	0,02
Nippon Yusen KK	3.300	JPY	80.291	92.622	0,02
SG Holdings Co Ltd	6.200	JPY	81.874	80.579	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	10.600	JPY	274.250	402.740	0,08
Subaru Corp	9.600	JPY	150.589	159.411	0,03
Tokyo Gas Co Ltd	7.200	JPY	136.570	149.702	0,03
Toyota Motor Corp	12.600	JPY	172.139	209.591	0,04
Japan, insgesamt			3.479.376	3.896.904	0,75
JERSEY					
Ferguson Plc	1.313	GBP	158.201	228.574	0,04
Jersey, insgesamt			158.201	228.574	0,04
NIEDERLANDE					
Adyen NV	127	EUR	193.176	148.158	0,03
Airbus SE	2.238	EUR	270.805	312.828	0,06
ASML Holding NV	947	EUR	558.205	645.570	0,12
EXOR NV	1.522	EUR	116.191	137.741	0,03
IMCD NV	1.138	EUR	144.175	179.292	0,03
LyondellBasell Industries NV	2.552	USD	206.274	219.657	0,04
NN Group NV	4.421	EUR	179.510	158.051	0,03
STMicroelectronics NV	8.472	EUR	367.540	383.316	0,07
Niederlande, insgesamt			2.035.876	2.184.613	0,41
NORWEGEN					
Aker BP ASA	6.596	NOK	155.430	173.742	0,03
DNB Bank ASA	14.508	NOK	252.043	279.336	0,05
Norwegen, insgesamt			407.473	453.078	0,08
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	82.700	SGD	157.713	171.967	0,03
Mapletree Logistics Trust	74.400	SGD	81.905	88.842	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	159.300	SGD	297.166	270.029	0,05
Singapur, insgesamt			536.784	530.838	0,10

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SPANIEN					
Endesa SA	8.084	EUR	158.362	149.231	0,03
Iberdrola SA	34.005	EUR	364.747	403.639	0,08
Industria de Diseno Textil SA	7.571	EUR	227.020	298.525	0,06
Spanien, insgesamt			750.129	851.395	0,17
SCHWEDEN					
Evolution AB	2.196	SEK	228.458	237.148	0,05
Swedbank AB	13.143	SEK	236.800	240.017	0,05
Schweden, insgesamt			465.258	477.165	0,10
SCHWEIZ					
ABB Ltd	8.037	CHF	251.809	322.438	0,06
Chubb Ltd	2.003	USD	383.469	409.793	0,08
Nestle SA	5.774	CHF	642.354	605.577	0,12
Novartis AG	4.557	CHF	367.384	415.984	0,08
Roche Holding AG	1.740	CHF	532.781	457.585	0,09
Swiss Re AG	3.498	CHF	341.575	355.771	0,07
Schweiz, insgesamt			2.519.372	2.567.148	0,50
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	9.991	GBP	227.409	279.139	0,05
Auto Trader Group Plc	16.373	GBP	139.394	136.308	0,03
BAE Systems Plc	23.150	GBP	237.967	296.679	0,06
BP Plc	20.748	GBP	115.373	111.614	0,02
British American Tobacco Plc	7.758	GBP	272.582	205.515	0,04
Centrica Plc	109.141	GBP	189.040	177.152	0,03
Diageo Plc	6.931	GBP	285.127	228.440	0,03
HSBC Holdings Plc	58.973	GBP	352.937	432.499	0,08
Intertek Group Plc	3.364	GBP	158.307	164.836	0,03
NatWest Group Plc	67.950	GBP	222.473	172.046	0,03
RELX Plc	9.852	GBP	272.476	353.592	0,07
Rio Tinto Plc	4.905	GBP	299.055	330.688	0,06
Rolls-Royce Holdings Plc	99.175	GBP	246.892	343.010	0,07
Shell Plc	14.172	GBP	384.717	420.567	0,08
SSE Plc	13.170	GBP	262.030	282.086	0,05
Unilever Plc	7.478	GBP	351.028	327.934	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.016.807	4.262.105	0,79
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	4.200	USD	414.735	418.498	0,08
AbbVie Inc	3.664	USD	512.732	514.018	0,10
Adobe Inc	1.232	USD	430.648	665.379	0,13
Agilent Technologies Inc	1.736	USD	228.984	218.491	0,04
Albemarle Corp	2.336	USD	380.362	305.531	0,06
Alphabet Inc Shs A	9.838	USD	997.583	1.244.078	0,24
Alphabet Inc Shs C	9.524	USD	969.413	1.215.061	0,23
Altria Group Inc	6.922	USD	269.244	252.780	0,05
Amazon.com Inc	11.414	USD	1.164.007	1.569.948	0,30

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American Express Co	2.035	USD	308.481	345.120	0,07
American International Group Inc	5.222	USD	287.584	320.274	0,06
Ameriprise Financial Inc	981	USD	304.583	337.313	0,05
Apollo Global Management Inc	1.071	USD	84.769	90.351	0,02
Apple Inc	24.468	USD	3.702.749	4.264.539	0,81
Applied Materials Inc	2.592	USD	281.897	380.288	0,07
Archer-Daniels-Midland Co	3.142	USD	243.728	205.418	0,04
Berkshire Hathaway Inc	2.127	USD	637.808	686.748	0,13
Best Buy Co Inc	2.615	USD	191.407	185.310	0,04
BlackRock Inc	510	USD	345.737	374.796	0,07
Bristol-Myers Squibb Co	10.166	USD	603.437	472.202	0,09
Broadcom Inc	841	USD	490.093	849.831	0,16
Builders FirstSource Inc	1.926	USD	234.874	291.066	0,06
Carlisle Cos Inc	663	USD	137.223	187.517	0,04
Caterpillar Inc	2.160	USD	492.924	578.144	0,11
Cencora Inc	2.030	USD	367.150	377.424	0,07
CF Industries Holdings Inc	2.731	USD	214.299	196.546	0,04
Charter Communications Inc	529	USD	183.299	186.133	0,04
Cheniere Energy Inc	1.666	USD	255.528	257.460	0,05
Chevron Corp	3.756	USD	626.997	507.170	0,10
Chipotle Mexican Grill Inc	148	USD	237.680	306.405	0,06
Cisco Systems Inc	13.409	USD	602.989	613.246	0,12
Coca-Cola Co	9.370	USD	539.410	499.863	0,10
Colgate-Palmolive Co	3.425	USD	247.857	247.143	0,05
Comcast Corp	7.693	USD	260.472	305.380	0,06
ConocoPhillips	3.998	USD	461.003	420.086	0,08
Copart Inc	6.702	USD	222.838	297.287	0,06
Costco Wholesale Corp	1.033	USD	512.104	617.266	0,12
Crown Castle Inc	2.168	USD	266.163	226.073	0,04
CSX Corp	9.482	USD	284.008	297.597	0,06
Deere & Co	998	USD	376.197	361.264	0,07
Discover Financial Services	2.947	USD	293.654	299.862	0,06
DocuSign Inc	3.659	USD	145.996	196.920	0,04
DR Horton Inc	3.027	USD	292.746	416.461	0,08
Dropbox Inc	6.542	USD	145.502	174.588	0,03
Edwards Lifesciences Corp	4.135	USD	300.150	285.424	0,05
Electronic Arts Inc	2.170	USD	257.663	268.753	0,05
Eli Lilly & Co	1.403	USD	511.334	740.358	0,14
Enphase Energy Inc	1.732	USD	310.497	207.185	0,04
EOG Resources Inc	2.242	USD	285.461	245.480	0,05
Equitable Holdings Inc	5.505	USD	152.571	165.950	0,03
Expeditors International of Washington Inc	2.324	USD	257.233	267.608	0,05
Exxon Mobil Corp	7.818	USD	824.250	707.594	0,14
Fastenal Co	4.340	USD	218.395	254.471	0,05
Fortinet Inc	7.506	USD	408.777	397.706	0,08
GoDaddy Inc	1.951	USD	138.268	187.497	0,04
Home Depot Inc	2.216	USD	650.810	695.202	0,13
Honeywell International Inc	2.050	USD	407.358	389.178	0,07
Host Hotels & Resorts Inc	10.321	USD	153.591	181.913	0,02
Humana Inc	491	USD	232.333	203.490	0,04
IDEX Corp	943	USD	195.524	185.339	0,04
IDEXX Laboratories Inc	607	USD	253.349	304.997	0,06
Intuit Inc	869	USD	337.312	491.695	0,09

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Intuitive Surgical Inc	1.242	USD	328.276	379.307	0,07
Johnson & Johnson	4.997	USD	792.707	709.030	0,14
JPMorgan Chase & Co	6.116	USD	788.580	941.775	0,18
Keysight Technologies Inc	1.394	USD	214.607	200.762	0,04
KLA Corp	666	USD	246.961	350.469	0,07
Lennar Corp	1.471	USD	205.770	198.468	0,04
Lowe's Cos Inc	1.911	USD	389.943	385.003	0,07
LPL Financial Holdings Inc	1.196	USD	218.009	246.443	0,05
Mastercard Inc	1.819	USD	611.948	702.324	0,13
McDonald's Corp	1.981	USD	524.075	531.740	0,10
McKesson Corp	840	USD	327.339	352.060	0,07
MercadoLibre Inc	191	USD	222.687	271.728	0,05
Merck & Co Inc	4.060	USD	401.221	400.689	0,08
Meta Platforms Inc	4.128	USD	637.192	1.322.724	0,25
Microsoft Corp	11.178	USD	2.881.020	3.805.164	0,73
Molina Healthcare Inc	832	USD	280.841	272.131	0,05
Nasdaq Inc	5.267	USD	293.036	277.213	0,05
Netflix Inc	1.073	USD	352.369	472.930	0,09
NIKE Inc	3.666	USD	372.703	360.311	0,07
Nucor Corp	2.503	USD	352.541	394.353	0,08
NVIDIA Corp	4.175	USD	917.402	1.871.673	0,36
ON Semiconductor Corp	3.444	USD	246.957	260.424	0,05
Owens Corning	1.311	USD	128.207	175.920	0,03
Paychex Inc	1.976	USD	206.260	213.064	0,04
Paycom Software Inc	472	USD	86.786	88.328	0,02
PayPal Holdings Inc	3.994	USD	304.946	222.036	0,04
PepsiCo Inc	3.389	USD	580.894	521.059	0,10
Pool Corp	528	USD	179.464	190.575	0,04
Procter & Gamble Co	4.449	USD	607.360	590.193	0,11
Prudential Financial Inc	3.476	USD	327.401	326.344	0,06
Public Storage	1.501	USD	402.463	414.434	0,08
PulteGroup Inc	3.072	USD	213.407	287.052	0,05
QUALCOMM Inc	4.080	USD	469.541	534.188	0,10
Regeneron Pharmaceuticals Inc	453	USD	317.931	360.173	0,07
Steel Dynamics Inc	2.532	USD	228.504	270.700	0,05
Synchrony Financial	5.800	USD	193.721	200.518	0,04
Synopsys Inc	757	USD	264.598	352.860	0,07
Tesla Inc	4.670	USD	901.662	1.050.469	0,20
Texas Instruments Inc	2.185	USD	360.380	337.170	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc	888	USD	449.284	426.689	0,08
Tractor Supply Co	1.229	USD	250.081	239.236	0,05
Union Pacific Corp	384	USD	76.077	85.383	0,02
United Parcel Service Inc	1.858	USD	308.580	264.458	0,05
UnitedHealth Group Inc	1.775	USD	856.604	845.955	0,16
Valero Energy Corp	2.177	USD	237.218	256.199	0,05
Verisk Analytics Inc	1.342	USD	243.448	290.183	0,06
Vertex Pharmaceuticals Inc	1.067	USD	319.844	393.022	0,08
VICI Properties Inc	6.112	USD	184.681	176.391	0,03
Visa Inc	3.134	USD	645.042	738.638	0,14
Vistra Corp	4.984	USD	159.706	173.796	0,03

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Walmart Inc	2.781	USD	393.877	396.890	0,08
Waste Management Inc	2.161	USD	327.842	350.369	0,07
Wells Fargo & Co	11.167	USD	465.872	497.569	0,10
Western Union Co	14.601	USD	176.752	157.556	0,03
Zoetis Inc	1.801	USD	269.807	321.788	0,06
Zoom Video Communications Inc	1.978	USD	120.747	128.763	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			49.010.941	55.541.404	10,64
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			75.921.453	84.047.901	16,06
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	277.115	USD	9.133.476	10.087.172	1,93
Irland, insgesamt			9.133.476	10.087.172	1,93
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			9.133.476	10.087.172	1,93
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	11.300.000	EUR	10.775.327	11.061.118	2,11
Deutschland, insgesamt			10.775.327	11.061.118	2,11
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			10.775.327	11.061.118	2,11
4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF ¹	25.701	EUR	20.199.947	21.527.929	4,11
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF ¹	4.515.316	EUR	20.762.686	21.390.858	4,09
Irland, insgesamt			40.962.633	42.918.787	8,20
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			40.962.633	42.918.787	8,20
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	13.200.000	EUR	12.908.232	13.068.528	2,50
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/09/2024	21.000.000	EUR	20.492.803	20.514.900	3,92
Italien, insgesamt			33.401.035	33.583.428	6,42
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			33.401.035	33.583.428	6,42
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			170.193.924	181.698.406	34,72

¹ETF

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 ¹	112	CAD	-	-	-
Kanada, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			-	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc ²	970.154	EUR	35.737.466	37.816.605	7,22
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund ²	10.534.420	EUR	44.990.028	41.678.380	7,95
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund ²	1.572.460	EUR	35.170.030	37.548.769	7,17
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund ²	549.176	EUR	55.637.672	54.154.266	10,34
Pzena Global Value Fund ²	300.908	EUR	46.099.031	48.369.512	9,24
Irland, insgesamt			217.634.227	219.567.532	41,92
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ²	159.680	EUR	27.906.255	27.092.874	5,17
Flossbach von Storch Bond Opportunities ²	437.616	EUR	43.370.831	43.967.241	8,40
Jupiter JGF - Dynamic Bond ²	3.362.493	EUR	44.385.187	44.216.783	8,45
Luxemburg, insgesamt			115.662.273	115.276.898	22,02
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			333.296.500	334.844.430	63,94
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			333.296.500	334.844.430	63,94
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			503.490.424	516.542.836	98,66
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				7.031.377	1,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN				523.574.213	100,00

¹Nicht börsennotierter Optionsschein.

²OGAW.

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	181.698.406	34,43
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	334.844.430	63,48
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	489.678	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.457.126	0,28
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.087.429	0,59
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	4.482.126	0,85
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	210.000	0,04
Sonstige Vermögenswerte	1.251.166	0,24
GESAMT	527.520.361	100,00

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	72,14
Länder, Regionen und Gemeinden	8,53
Internet-Software	2,37
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,93
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,34
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,30
Büroausstattung, Computer	1,09
Elektronische Halbleiterindustrie	1,01
Banken und Finanzinstitute	0,98
Einzelhandel	0,90
Benzin	0,81
Lebensmittel und Brennereien	0,48
Automobilindustrie	0,45
Transportwesen	0,44
Bauwesen, Baustoffe	0,39
Versicherungen	0,39
Öffentlicher Dienst	0,38
Luftfahrttechnik	0,35
Biotechnologie	0,30
Sonstige Dienstleistungen	0,30
Nachrichtenübertragung	0,28
Chemische Stoffe	0,27
Mechanik und Maschinen	0,27
Immobilien Gesellschaften	0,27
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,25
Bergbau, Schwerindustrie	0,24
Konsumgüter	0,20
Elektronische und elektrische Geräte	0,19
Freizeitindustrie	0,18
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,16
Grafik und Verlagswesen	0,13
Textilindustrie	0,10
Geschäftsgebäude	0,08
Umweltschutz und Recycling	0,07
Nicht-Eisenmetalle	0,06
Edelmetalle	0,03
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,66
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Transurban Group	2.656.658	AUD	21.707.624	22.498.606	4,28
Australien, insgesamt			21.707.624	22.498.606	4,28
BERMUDA					
China Gas Holdings Ltd	3.278.016	HKD	5.692.107	2.930.024	0,56
Bermuda, insgesamt			5.692.107	2.930.024	0,56
BRASILIEN					
Rumo SA	105.260	BRL	445.619	450.194	0,09
Brasilien, insgesamt			445.619	450.194	0,09
KANADA					
Canadian National Railway Co	18.342	CAD	2.120.692	2.097.266	0,40
Canadian Pacific Kansas City Ltd	25.079	CAD	1.824.375	1.805.092	0,34
Enbridge Inc	100.846	CAD	3.314.897	3.302.473	0,63
Fortis Inc	53.684	CAD	2.131.080	2.009.015	0,38
GFL Environmental Inc	320.540	USD	8.976.481	10.013.882	1,90
Keyera Corp1	63.547	CAD	1.415.068	1.397.379	0,27
Pembina Pipeline Corp	108.971	CAD	2.999.683	3.412.938	0,65
TC Energy Corp	57.566	CAD	2.182.673	2.045.608	0,39
Kanada, insgesamt			24.964.949	26.083.653	4,96
FRANKREICH					
Aéroports de Paris SA	7.155	EUR	960.586	838.566	0,16
Getlink SE	109.127	EUR	1.418.884	1.807.689	0,34
Vinci SA	21.969	EUR	1.963.459	2.497.875	0,48
Frankreich, insgesamt			4.342.929	5.144.130	0,98
ITALIEN					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	259.050	EUR	2.392.387	2.966.123	0,56
Terna - Rete Elettrica Nazionale	87.400	EUR	535.414	660.220	0,13
Italien, insgesamt			2.927.801	3.626.343	0,69
MEXIKO					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	131.288	MXN	2.081.151	2.090.380	0,40
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	36.607	MXN	938.175	976.469	0,19
Mexiko, insgesamt			3.019.326	3.066.849	0,59

¹12.900 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Ferrovial SE	88.851	EUR	2.192.885	2.933.860	0,56
Niederlande, insgesamt			2.192.885	2.933.860	0,56
SPANIEN					
Aena SME SA	28.196	EUR	3.956.517	4.626.963	0,88
Cellnex Telecom SA	61.959	EUR	2.405.040	2.209.458	0,42
EDP Renovaveis SA	43.921	EUR	889.372	813.637	0,15
Iberdrola SA	211.756	EUR	1.724.570	2.513.544	0,48
Spanien, insgesamt			8.975.499	10.163.602	1,93
SCHWEIZ					
Flughafen Zurich AG	9.195	CHF	1.331.820	1.736.680	0,33
Schweiz, insgesamt			1.331.820	1.736.680	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
National Grid Plc	238.198	GBP	2.460.789	2.908.313	0,55
Pennon Group Plc	76.290	GBP	909.578	661.628	0,12
Severn Trent Plc	64.772	GBP	2.172.147	1.927.774	0,37
United Utilities Group Plc	84.306	GBP	1.006.044	1.030.806	0,20
Vereinigtes Königreich, insgesamt			6.548.558	6.528.521	1,24
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
American Electric Power Co Inc	61.396	USD	4.676.991	4.514.175	0,86
American Tower Corp	24.900	USD	4.868.582	4.866.168	0,93
American Water Works Co Inc	9.300	USD	1.274.301	1.111.218	0,21
Atmos Energy Corp	6.246	USD	632.164	655.331	0,12
CenterPoint Energy Inc	150.794	USD	4.045.215	3.900.045	0,74
Cheniere Energy Inc	14.535	USD	1.541.805	2.246.205	0,43
CMS Energy Corp	17.193	USD	981.465	903.813	0,17
Crown Castle Inc	21.020	USD	2.149.681	2.191.910	0,42
CSX Corp	81.631	USD	2.367.085	2.562.030	0,49
Dominion Energy Inc	36.643	USD	2.524.206	1.559.065	0,30
DTE Energy Co	15.805	USD	1.697.396	1.577.567	0,30
Duke Energy Corp	17.793	USD	1.411.129	1.563.059	0,30
Essential Utilities Inc	11.048	USD	371.432	373.551	0,07
Eversource Energy	37.382	USD	2.555.130	2.088.641	0,40
Exelon Corp	45.978	USD	1.801.695	1.494.238	0,28
Kinder Morgan Inc	53.984	USD	958.498	862.063	0,16
NextEra Energy Inc	113.752	USD	6.740.746	6.254.737	1,19
NiSource Inc	118.181	USD	2.833.427	2.840.452	0,54
Norfolk Southern Corp	9.553	USD	2.054.912	2.044.211	0,39
ONEOK Inc	46.401	USD	2.908.790	2.949.602	0,56
PG&E Corp	184.837	USD	2.223.658	3.016.893	0,57
PPL Corp	173.411	USD	4.334.231	4.254.233	0,81
SBA Communications Corp	19.280	USD	4.637.604	4.427.776	0,84
Sempra	40.125	USD	2.321.892	2.714.472	0,51
Southern Co	83.824	USD	5.039.156	5.320.906	1,01

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Targa Resources Corp	5.400	USD	331.357	424.658	0,08
Union Pacific Corp	20.262	USD	4.075.577	4.505.275	0,86
WEC Energy Group Inc	39.227	USD	3.293.644	2.988.944	0,57
Williams Cos Inc	19.551	USD	515.101	616.450	0,12
Xcel Energy Inc	44.923	USD	2.811.280	2.517.705	0,48
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			77.978.150	77.345.393	14,71
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			160.127.267	162.507.855	30,92
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Global Infrastructure UCITS ETF ¹	1.224.043	GBP	34.138.503	33.760.738	6,42
Irland, insgesamt			34.138.503	33.760.738	6,42
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			34.138.503	33.760.738	6,42
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024	16.000.000	EUR	15.704.377	15.746.080	3,00
Italien, insgesamt			15.704.377	15.746.080	3,00
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			15.704.377	15.746.080	3,00
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			209.970.147	212.014.673	40,34
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
ATLAS Global Infrastructure Fund ²	684.253	EUR	78.113.589	86.672.394	16,49
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund ²	8.485.843	EUR	98.651.879	98.040.344	18,66
Wellington Enduring Assets Fund ²	8.481.755	EUR	92.843.300	96.574.961	18,38
Irland, insgesamt			269.608.768	281.287.699	53,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			269.608.768	281.287.699	53,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			269.608.768	281.287.699	53,53

¹ ETF.

² OGAW.

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
C) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 07/06/2024	16.000.000	EUR	15.731.744	15.749.760	3,00
Spanien, insgesamt			15.731.744	15.749.760	3,00
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			15.731.744	15.749.760	3,00
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			15.731.744	15.749.760	3,00
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			495.310.659	509.052.132	96,87
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				16.464.640	3,13
GESAMTNETTOVERMÖGEN				525.516.772	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	212.014.673	40,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	281.287.699	53,21
GELDMARKTINSTRUMENTE	15.749.760	2,98
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	495.218	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	67.717	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	14.667.860	2,77
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.259.328	0,43
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.107.081	0,40
GESAMT	528.649.336	100,00

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	59,95
Öffentlicher Dienst	13,06
Transportwesen	9,15
Länder, Regionen und Gemeinden	6,00
Immobilien­gesellschaften	2,19
Benzin	2,07
Umweltschutz und Recycling	2,05
Nachrichtenübertragung	0,98
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	0,94
Bauwesen, Baustoffe	0,48
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	96,87
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	3,13
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ¹	1.897.825	EUR	66.681.026	68.644.330	15,74
Irland, insgesamt			66.681.026	68.644.330	15,74
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			66.681.026	68.644.330	15,74
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			66.681.026	68.644.330	15,74
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Lazard Convertible Global ²	77.425	USD	85.797.290	84.364.883	19,34
Frankreich, insgesamt			85.797.290	84.364.883	19,34
IRLAND					
Lazard Global Convertibles Recovery Fund ²	919.393	USD	78.938.293	81.213.351	18,62
Irland, insgesamt			78.938.293	81.213.351	18,62
LUXEMBURG					
Jupiter JGF - Global Convertibles ²	2.034.298	USD	29.923.360	29.888.789	6,85
Schroder ISF Global Convertible Bond ²	545.020	USD	66.938.765	83.080.668	19,05
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR ²	548.061	EUR	74.105.202	82.850.358	18,99
Luxemburg, insgesamt			170.967.327	195.819.815	44,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			335.702.910	361.398.049	82,85
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			335.702.910	361.398.049	82,85
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			402.383.936	430.042.379	98,59
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				6.138.879	1,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN				436.181.258	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	68.644.330	15,65
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	361.398.049	82,33
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.079.175	0,47
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	620.742	0,14
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2.474.605	0,56
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.835.013	0,42
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	100.000	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.809.940	0,41
GESAMT	438.961.854	100,00

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	98,59
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,59
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Carmignac Absolute Return Europe ¹	16.674	EUR	5.739.925	6.803.373	1,98
Carmignac Emergents ¹	8.010	EUR	9.740.311	9.220.551	2,68
Carmignac Investissement ¹	35.731	EUR	50.009.014	62.286.805	18,10
Carmignac Patrimoine ¹	62.613	EUR	38.641.505	41.166.795	11,96
Frankreich, insgesamt			104.130.755	119.477.524	34,72
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio Flexible Bond ¹	31.494	EUR	38.203.286	39.490.642	11,48
Carmignac Portfolio Global Bond ¹	31.017	EUR	44.041.041	46.296.096	13,46
Luxemburg, insgesamt			82.244.327	85.786.738	24,94
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			186.375.082	205.264.262	59,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			186.375.082	205.264.262	59,66
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Carmignac Portfolio - EM Debt ¹	92.206	EUR	11.838.531	12.523.419	3,64
Carmignac Portfolio - Grande Europe ¹	50.653	EUR	12.236.553	15.448.019	4,49
Carmignac Portfolio - Investissement ¹	179.795	EUR	21.795.682	28.042.563	8,15
Carmignac Portfolio - Patrimoine ¹	592.715	EUR	60.117.294	61.731.242	17,94
Luxemburg, insgesamt			105.988.060	117.745.243	34,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			105.988.060	117.745.243	34,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			105.988.060	117.745.243	34,22
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			292.363.142	323.009.505	93,88
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				21.066.601	6,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN				344.076.106	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	205.264.262	59,28
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	117.745.243	34,01
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	653.795	0,19
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	15.126.758	4,37
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	4.986.660	1,44
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.448.470	0,71
GESAMT	346.225.188	100,00

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION
AUFGliederung der Wertpapiere nach Wirtschaftszweigen
(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	93,88
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	93,88
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	6,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Canadian Pacific Kansas City Ltd	30.197	CAD	2.263.202	2.173.467	0,32
Kanada, insgesamt			2.263.202	2.173.467	0,32
FINNLAND					
Kone Oyj	20.945	EUR	997.700	945.876	0,14
Finnland, insgesamt			997.700	945.876	0,14
FRANKREICH					
Hermes International SCA	518	EUR	875.739	993.938	0,15
L'Oreal SA	4.056	EUR	1.429.999	1.827.836	0,27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.251	EUR	1.617.490	1.651.334	0,25
Schneider Electric SE	6.206	EUR	865.218	1.128.127	0,17
Frankreich, insgesamt			4.788.446	5.601.235	0,84
IRLAND					
Accenture Plc	7.491	USD	2.029.125	2.379.638	0,36
Linde Plc	3.714	USD	1.191.689	1.380.869	0,21
Irland, insgesamt			3.220.814	3.760.507	0,57
JERSEY					
Ferguson Plc	7.101	USD	929.526	1.241.108	0,19
Jersey, insgesamt			929.526	1.241.108	0,19
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	2.102	EUR	1.185.791	1.432.933	0,21
IMCD NV	10.254	EUR	1.320.449	1.615.518	0,24
Niederlande, insgesamt			2.506.240	3.048.451	0,45
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	50.139	KRW	1.873.439	2.194.324	0,33
Südkorea, insgesamt			1.873.439	2.194.324	0,33
SCHWEDEN					
Atlas Copco AB	191.652	SEK	2.286.870	2.987.772	0,45
Schweden, insgesamt			2.286.870	2.987.772	0,45

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
Nestle SA	9.799	CHF	1.102.605	1.027.719	0,15
Novartis AG	5.769	CHF	469.411	526.621	0,08
SGS SA	12.979	CHF	1.150.160	1.012.657	0,15
Zurich Insurance Group AG	5.691	CHF	2.593.733	2.690.853	0,40
Schweiz, insgesamt			5.315.909	5.257.850	0,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	97.451	GBP	1.658.233	2.722.692	0,41
Ashtead Group Plc	31.881	GBP	1.806.302	2.009.560	0,30
AstraZeneca Plc	5.828	GBP	755.629	712.923	0,11
Berkeley Group Holdings Plc	25.882	GBP	1.151.658	1.400.241	0,21
Next Plc	10.935	GBP	742.855	1.024.437	0,15
RELX Plc	72.502	GBP	1.992.451	2.602.122	0,39
Vereinigtes Königreich, insgesamt			8.107.128	10.471.975	1,57
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	9.102	USD	916.832	906.945	0,14
Agilent Technologies Inc	10.530	USD	1.514.412	1.325.294	0,20
Alphabet Inc Shs C	15.399	USD	1.442.318	1.964.587	0,29
American Express Co	16.636	USD	2.430.864	2.821.335	0,42
Amphenol Corp	17.472	USD	1.319.416	1.567.917	0,23
Apple Inc	14.451	USD	2.046.949	2.518.672	0,38
Broadcom Inc	2.203	USD	1.461.453	2.226.134	0,33
Copart Inc	45.746	USD	1.537.117	2.029.198	0,30
Costco Wholesale Corp	2.965	USD	1.311.569	1.771.726	0,26
Danaher Corp	8.308	USD	1.767.181	1.739.893	0,26
Home Depot Inc	7.057	USD	2.094.763	2.213.917	0,33
Installed Building Products Inc	5.084	USD	422.146	841.404	0,13
Intuit Inc	2.327	USD	883.280	1.316.657	0,20
Marsh & McLennan Cos Inc	6.825	USD	1.139.118	1.170.627	0,17
Mastercard Inc	5.765	USD	1.933.937	2.225.891	0,33
Microsoft Corp	13.190	USD	3.273.554	4.490.080	0,67
Moody's Corp	7.081	USD	1.980.893	2.503.558	0,37
NVIDIA Corp	1.609	USD	273.022	721.323	0,11
Texas Instruments Inc	17.625	USD	2.799.453	2.719.737	0,41
Thermo Fisher Scientific Inc	5.192	USD	2.580.303	2.494.783	0,37
TJX Cos Inc	11.267	USD	852.339	956.825	0,14
Union Pacific Corp	9.421	USD	1.845.864	2.094.769	0,31
UnitedHealth Group Inc	5.174	USD	2.450.252	2.465.899	0,37
Verisk Analytics Inc	6.096	USD	1.065.921	1.318.147	0,20
Waste Management Inc	7.149	USD	1.061.879	1.159.087	0,17
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			40.404.835	47.564.405	7,09
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			72.694.109	85.246.970	12,73

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BRASILIEN					
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	633.000	USD	504.476	263.119	0,04
Brasilien, insgesamt			504.476	263.119	0,04
DÄNEMARK					
Orsted AS 2.5% 16/05/2033 EMTN	200.000	GBP	181.474	186.886	0,03
Orsted AS 4.125% 01/03/2035 EMTN	487.000	EUR	483.703	505.657	0,08
Dänemark, insgesamt			665.177	692.543	0,11
FRANKREICH					
Accor SA 2.375% 29/11/2028	400.000	EUR	348.550	380.628	0,06
BNP Paribas SA 5.125% / perpetual	422.000	USD	333.002	329.394	0,05
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	222.000	USD	212.339	201.105	0,03
BNP Paribas SA 7.75% / perpetual	422.000	USD	399.801	389.383	0,06
BNP Paribas SA 9.25% / perpetual	707.000	USD	708.873	682.039	0,10
Cie de Saint-Gobain SA 2.625% 10/08/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.558.548	1.631.319	0,24
Constellium SE 3.125% 15/07/2029	700.000	EUR	572.110	641.095	0,10
Electricite de France SA 2.625% / perpetual	400.000	EUR	319.500	354.280	0,05
Electricite de France SA 5.875% EMTN / perpetual	400.000	GBP	394.092	420.889	0,06
Electricite de France SA 9.125% / perpetual	308.000	USD	285.966	309.486	0,05
Forvia SE 2.375% 15/06/2027	600.000	EUR	512.160	566.070	0,08
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	900.000	EUR	743.382	782.478	0,12
Getlink SE 3.5% 30/10/2025	800.000	EUR	787.147	790.592	0,12
Ile-de-France Mobilites 3.05% 03/02/2033 EMTN	900.000	EUR	886.010	913.743	0,14
La Banque Postale SA 5.5% 05/03/2034 EMTN	400.000	EUR	394.272	417.744	0,06
Rexel SA 2.125% 15/06/2028	600.000	EUR	531.465	564.690	0,08
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 04/07/2035 EMTN	400.000	EUR	397.912	417.544	0,06
Schneider Electric SE 3.25% 09/11/2027 EMTN	1.100.000	EUR	1.124.926	1.116.511	0,17
Schneider Electric SE 3.375% 13/04/2034 EMTN	200.000	EUR	197.348	205.696	0,03
Schneider Electric SE 3.5% 12/06/2033 EMTN	900.000	EUR	892.926	933.183	0,14
Societe Generale SA 4.75% / perpetual	422.000	USD	341.711	334.926	0,05
Societe Generale SA 7.875% EMTN / perpetual	300.000	EUR	295.250	308.781	0,05
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	422.000	USD	413.787	397.665	0,06
Valeo SE 5.375% 28/05/2027 EMTN	600.000	EUR	601.080	623.058	0,09
Frankreich, insgesamt			13.252.157	13.712.299	2,05
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 4.252% 05/07/2052 EMTN	1.200.000	EUR	1.159.562	1.185.264	0,18
Amprion GmbH 0.625% 23/09/2033 EMTN	1.100.000	EUR	813.465	851.290	0,13
Amprion GmbH 3.971% 22/09/2032	600.000	EUR	620.594	624.252	0,09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	850.000	EUR	795.201	832.031	0,12
Commerzbank AG 6.125% / perpetual	400.000	EUR	376.432	385.572	0,06
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	500.000	EUR	505.452	526.170	0,08
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	200.000	GBP	234.106	245.107	0,04
Deutsche Bahn Finance GMBH 1.6% / perpetual	1.400.000	EUR	1.097.367	1.181.726	0,18

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
Deutsche Bahn Finance GMBH 3.625% 18/12/2037 EMTN	274.000	EUR	273.671	285.678	0,04
Eurogrid GmbH 3.279% 05/09/2031 EMTN	300.000	EUR	301.518	297.930	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 5.875% 23/05/2042	1.400.000	USD	1.335.165	1.267.863	0,19
Robert Bosch GmbH 4.375% 02/06/2043 EMTN	300.000	EUR	298.389	321.249	0,05
Deutschland, insgesamt			7.810.922	8.004.132	1,20
INDONESIEN					
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028	400.000	USD	364.349	362.555	0,05
Indonesien, insgesamt			364.349	362.555	0,05
IRLAND					
Cloverie Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 4.5% 11/09/2044	1.500.000	USD	1.352.588	1.338.342	0,20
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 3% 19/04/2051 EMTN	2.666.000	USD	1.942.849	1.945.566	0,29
Irland, insgesamt			3.295.437	3.283.908	0,49
ITALIEN					
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 14/07/2031 EMTN	1.716.000	EUR	1.426.827	1.494.173	0,22
Enel SpA 1.875% / perpetual	1.531.000	EUR	1.111.614	1.210.853	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% / perpetual	1.956.000	EUR	1.661.315	1.748.508	0,26
UniCredit SpA 0.85% 19/01/2031 EMTN	1.124.000	EUR	859.113	924.760	0,14
UniCredit SpA 3.875% EMTN / perpetual	1.353.000	EUR	1.046.808	1.153.581	0,17
Italien, insgesamt			6.105.677	6.531.875	0,97
JAPAN					
NIDEC CORP 0.046% 30/03/2026	1.188.000	EUR	1.079.026	1.098.936	0,16
Japan, insgesamt			1.079.026	1.098.936	0,16
LUXEMBURG					
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	2.642.000	USD	2.204.960	2.104.822	0,31
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	600.000	USD	550.094	532.762	0,08
Holcim Finance Luxembourg SA 1.5% 06/04/2025	700.000	EUR	671.300	681.506	0,10
Luxemburg, insgesamt			3.426.354	3.319.090	0,49
NIEDERLANDE					
BNP Paribas SA 5.894% 05/12/2034	500.000	USD	455.332	473.209	0,07
Darling Global Finance BV 3.625% 15/05/2026	200.000	EUR	197.234	196.922	0,03
DSM BV 0.25% 23/06/2028	400.000	EUR	343.784	359.772	0,05
DSM BV 0.625% 23/06/2032 EMTN	2.110.000	EUR	1.645.167	1.739.652	0,26
Enel Finance International NV 2.875% 11/04/2029 EMTN	931.000	GBP	946.017	984.303	0,15
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026	844.000	USD	654.752	657.084	0,10
Iberdrola International BV 1.45% / perpetual	1.000.000	EUR	857.596	908.560	0,14
Iberdrola International BV 2.25% / perpetual	800.000	EUR	652.336	712.376	0,11
ING Groep NV 3.875% / perpetual	844.000	USD	584.733	613.504	0,09
ING Groep NV 4.25% / perpetual	1.244.000	USD	824.560	818.046	0,12
Koninklijke KPN NV 6% / perpetual	1.480.000	EUR	1.499.550	1.525.776	0,23
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	1.505.000	EUR	1.368.221	1.402.690	0,21

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
NN Group NV 4.5% / perpetual	576.000	EUR	563.385	573.322	0,09
NN Group NV 6% 03/11/2043 EMTN	223.000	EUR	222.231	237.261	0,04
Telefonica Europe BV 2.502% / perpetual	1.400.000	EUR	1.207.175	1.288.434	0,19
Telefonica Europe BV 6.135% / perpetual	300.000	EUR	300.000	307.983	0,05
Telefonica Europe BV 7.125% / perpetual	300.000	EUR	313.050	323.106	0,05
TenneT Holding BV 2.75% 17/05/2042 EMTN	543.000	EUR	485.893	503.524	0,08
Volkswagen International Finance NV 3.875% / perpetual	1.100.000	EUR	939.789	1.006.808	0,15
Volkswagen International Finance NV 4.375% / perpetual	200.000	EUR	170.370	180.866	0,03
Volkswagen International Finance NV 7.875% / perpetual	100.000	EUR	100.000	112.302	0,02
Ziggo Bond Co BV 5.125% 28/02/2030	822.000	USD	644.351	619.888	0,09
Niederlande, insgesamt			14.975.526	15.545.388	2,35
NORWEGEN					
Statkraft AS 2.875% 13/09/2029 EMTN	211.000	EUR	209.993	211.205	0,03
Norwegen, insgesamt			209.993	211.205	0,03
PORTUGAL					
EDP - Energias de Portugal SA 1.5% 14/03/2082	400.000	EUR	329.425	358.756	0,05
EDP - Energias de Portugal SA 1.875% 02/08/2081	800.000	EUR	692.939	743.248	0,11
Portugal, insgesamt			1.022.364	1.102.004	0,16
SPANIEN					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 1.375% 26/01/2032 EMTN	1.700.000	EUR	1.409.895	1.422.899	0,21
Banco de Credito Social Cooperativo SA 7.5% 14/09/2029 EMTN	400.000	EUR	400.000	418.788	0,06
Banco Santander SA - A3LRMV 9.625% / perpetual	400.000	USD	367.732	395.430	0,06
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	400.000	USD	305.138	310.998	0,05
Banco Santander SA 3.225% 22/11/2032	1.200.000	USD	860.641	906.097	0,14
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	200.000	EUR	199.478	209.422	0,03
Banco Santander SA 7.5% / perpetual	1.200.000	USD	1.128.015	1.083.482	0,16
Iberdrola Finanzas SA 4.875% EMTN / perpetual	500.000	EUR	500.000	503.485	0,08
Redeia Corp SA 4.625% / perpetual	100.000	EUR	99.670	101.591	0,02
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 01/04/2026	600.000	EUR	547.524	573.048	0,09
Spanien, insgesamt			5.818.093	5.925.240	0,90
SCHWEDEN					
Vattenfall AB 6.875% 17/08/2083	179.000	GBP	206.122	207.208	0,03
Schweden, insgesamt			206.122	207.208	0,03
SCHWEIZ					
UBS Group AG 0.25% 24/02/2028	673.000	EUR	565.424	591.271	0,09
UBS Group AG 5.959% 12/01/2034	315.000	USD	298.423	294.839	0,04
UBS Group AG 6.875% / perpetual	844.000	USD	793.371	749.725	0,11
UBS Group AG 9.25% / perpetual	200.000	USD	186.802	200.315	0,03
Schweiz, insgesamt			1.844.020	1.836.150	0,27

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglian Water Osprey Financing Plc 4% 08/03/2026 EMTN	955.000	GBP	1.029.169	1.041.197	0,16
Anglian Water Services Financing Plc 6% 20/06/2039 EMTN	436.000	GBP	504.569	543.199	0,08
AstraZeneca Plc 1.375% 06/08/2030	1.988.000	USD	1.528.710	1.496.098	0,22
Aviva Plc 5.125% 04/06/2050 EMTN	676.000	GBP	727.724	742.866	0,11
Aviva Plc 6.875% / perpetual	1.356.000	GBP	1.440.834	1.421.242	0,21
Berkeley Group Plc 2.5% 11/08/2031	361.000	GBP	293.737	320.657	0,05
British Telecommunications Plc 1.125% 12/09/2029 EMTN	430.000	EUR	367.349	384.798	0,06
Castle UK Finco Plc 7% 15/05/2029	167.000	GBP	138.966	163.377	0,02
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1.266.000	GBP	1.241.257	1.345.525	0,20
Land Securities Capital Markets Plc 4.875% 15/09/2032 EMTN	335.000	GBP	372.276	395.952	0,06
Lloyds Banking Group Plc 7.5% / perpetual	971.000	USD	896.682	861.299	0,13
Lloyds Banking Group Plc 8.5% / perpetual	503.000	GBP	591.288	589.307	0,09
Lloyds Banking Group Plc 8.5% / perpetual	933.000	GBP	1.058.946	1.085.443	0,16
London Power Networks Plc 2.625% 01/03/2029 EMTN	1.705.000	GBP	1.746.996	1.810.034	0,27
Mobico Group Plc 4.25% / perpetual	500.000	GBP	511.064	506.423	0,08
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 3.949% 20/09/2032 EMTN	954.000	EUR	983.500	980.798	0,15
National Grid Electricity Distribution South West Plc 5.818% 31/07/2041 EMTN	255.000	GBP	294.999	314.068	0,05
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 3.875% 17/10/2024 EMTN	250.000	GBP	285.380	284.544	0,04
National Grid Electricity Transmission Plc 4% 08/06/2027 EMTN	1.280.000	GBP	1.423.923	1.447.971	0,22
National Grid Electricity Transmission Plc 5.272% 18/01/2043 EMTN	145.000	GBP	163.479	168.185	0,02
Nationwide Building Society 4.125% 18/10/2032	250.000	USD	199.817	204.381	0,03
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	1.352.000	GBP	1.389.369	1.435.211	0,21
Nationwide Building Society 6.125% 21/08/2028 EMTN	282.000	GBP	326.377	347.153	0,05
NatWest Group Plc 3.125% 28/03/2027 EMTN	261.000	GBP	279.324	286.088	0,04
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	622.000	GBP	603.661	643.019	0,10
NatWest Group Plc 6% / perpetual	933.000	USD	824.578	816.368	0,12
Next Group Plc 3% 26/08/2025	900.000	GBP	985.661	1.004.301	0,15
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 3.875% 14/09/2033 EMTN	219.000	EUR	218.251	231.549	0,03
Scottish Hydro Electric Transmission Plc 1.5% 24/03/2028 EMTN	555.000	GBP	545.958	572.570	0,09
Severn Trent Utilities Finance Plc 2.75% 05/12/2031 EMTN	1.142.000	GBP	1.144.529	1.147.103	0,17
Severn Trent Utilities Finance Plc 4.625% 30/11/2034 EMTN	387.000	GBP	445.116	436.177	0,07
Severn Trent Utilities Finance Plc 5.25% 04/04/2036 EMTN	100.000	GBP	112.703	119.146	0,02
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	600.000	GBP	719.795	712.921	0,11
SSE Plc 2.875% 01/08/2029 EMTN	211.000	EUR	201.800	208.517	0,03
SSE Plc 4% / perpetual	1.279.000	EUR	1.168.854	1.236.806	0,18
Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.875% 02/11/2028 EMTN	973.000	GBP	929.963	989.082	0,15
Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.75% 27/04/2030 EMTN	580.000	GBP	571.306	591.025	0,09
Thames Water Utilities Finance Plc 4.375% 18/01/2031 EMTN	439.000	EUR	438.969	414.038	0,06
Transport for London 2.125% 24/04/2025 EMTN	505.000	GBP	548.376	560.844	0,08
United Utilities Water Finance Plc 0.875% 28/10/2029 EMTN	1.800.000	GBP	1.652.412	1.689.224	0,25
Virgin Money UK Plc 11% / perpetual	231.000	GBP	267.255	271.801	0,04
Vodafone Group Plc 3% 27/08/2080	1.266.000	EUR	1.029.813	1.129.424	0,17
Vodafone Group Plc 4.125% 04/06/2081	1.144.000	USD	830.773	883.893	0,13
Whitbread Group Plc 3% 31/05/2031	633.000	GBP	579.813	627.355	0,09
Zenith Finco Plc 6.5% 30/06/2027	550.000	GBP	513.425	506.130	0,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			32.128.746	32.967.109	4,92

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc 1.1% 15/08/2030	2.088.000	USD	1.599.681	1.561.279	0,23
Apple Inc 1.7% 05/08/2031	1.055.000	USD	825.494	797.842	0,12
Apple Inc 3.95% 08/08/2052	348.000	USD	298.784	275.565	0,04
AT&T Inc 2.55% 01/12/2033	2.110.000	USD	1.593.486	1.556.031	0,23
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	666.000	USD	518.606	514.562	0,08
BorgWarner Inc 2.65% 01/07/2027	1.694.000	USD	1.457.808	1.420.114	0,21
Bristol-Myers Squibb Co 1.45% 13/11/2030	1.688.000	USD	1.296.029	1.252.709	0,19
Dell International LLC / EMC Corp 6.2% 15/07/2030	430.000	USD	428.525	416.395	0,06
Ecolab Inc 1.3% 30/01/2031	1.494.000	USD	1.109.829	1.103.030	0,16
Ecolab Inc 2.125% 01/02/2032	1.161.000	USD	902.218	892.025	0,13
Eli Lilly & Co 0.625% 01/11/2031	800.000	EUR	668.512	684.856	0,10
Eli Lilly & Co 2.125% 03/06/2030	333.000	EUR	315.308	322.174	0,05
Eli Lilly & Co 4.875% 27/02/2053	400.000	USD	370.710	373.856	0,05
Hewlett Packard Enterprise Co 1.75% 01/04/2026	200.000	USD	172.913	168.490	0,03
Home Depot Inc 3.25% 15/04/2032	1.411.000	USD	1.227.011	1.177.696	0,18
HP Inc 4.2% 15/04/2032	1.567.000	USD	1.318.961	1.341.451	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.25% 01/06/2030	2.903.000	USD	2.313.311	2.244.427	0,34
PayPal Holdings Inc 4.4% 01/06/2032	1.516.000	USD	1.391.512	1.360.303	0,20
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 06/02/2028	1.691.000	EUR	1.453.697	1.508.135	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			19.262.395	18.970.940	2,83
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			111.970.834	114.033.701	17,05
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF ¹	591.705	EUR	32.181.226	33.721.268	5,04
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF ¹	1.404.948	EUR	55.614.062	61.318.955	9,16
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF ¹	37.953	EUR	15.588.125	16.799.895	2,51
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF ¹	13.897.344	USD	62.366.699	67.354.909	10,06
Irland, insgesamt			165.750.112	179.195.027	26,77
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			165.750.112	179.195.027	26,77
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	2.520.000	USD	1.433.539	1.361.987	0,20
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024	2.000.000	USD	1.780.186	1.772.691	0,26
United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028	41.750.000	USD	38.771.710	39.454.203	5,89
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			41.985.435	42.588.881	6,35
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			41.985.435	42.588.881	6,35
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			392.400.490	421.064.579	62,90

¹ ETF.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
DÄNEMARK					
Orsted AS 5.25% 08/12/3022	718.000	EUR	728.625	716.629	0,11
Dänemark, insgesamt			728.625	716.629	0,11
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	800.000	EUR	688.056	725.272	0,11
Credit Agricole SA 4% 10/01/2033	250.000	USD	203.444	209.720	0,03
Credit Agricole SA 5.514% 05/07/2033	1.000.000	USD	913.242	938.524	0,14
Electricite de France SA 6.9% 23/05/2053	800.000	USD	734.332	821.147	0,12
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	1.300.000	USD	1.105.656	1.171.395	0,18
Frankreich, insgesamt			3.644.730	3.866.058	0,58
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 6.35% 06/09/2053	200.000	USD	183.008	186.770	0,03
Deutschland, insgesamt			183.008	186.770	0,03
JERSEY					
Aptiv Plc / Aptiv Corp 3.25% 01/03/2032	2.100.000	USD	1.710.390	1.674.563	0,25
Jersey, insgesamt			1.710.390	1.674.563	0,25
NIEDERLANDE					
EDP Finance BV 6.3% 11/10/2027	844.000	USD	834.699	801.733	0,12
Enel Finance International NV 5.5% 15/06/2052	2.088.000	USD	1.720.407	1.782.413	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 11/03/2041	2.000.000	USD	1.456.870	1.417.988	0,21
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	200.000	USD	140.788	161.888	0,02
Sika Capital BV 3.75% 03/05/2030	800.000	EUR	795.608	822.832	0,12
VZ Secured Financing BV 5% 15/01/2032	424.000	USD	342.826	327.382	0,05
Niederlande, insgesamt			5.291.198	5.314.236	0,79
SINGAPUR					
Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26/02/2025 EMTN	222.000	USD	194.606	194.015	0,03
Singapur, insgesamt			194.606	194.015	0,03
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Co-operative Bank Holdings Ltd 6% 06/04/2027	900.000	GBP	938.059	1.002.972	0,15
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	500.000	USD	471.631	474.463	0,07
Vmed O2 UK Financing I Plc 4.75% 15/07/2031	1.266.000	USD	1.015.830	1.019.802	0,15
Vereinigtes Königreich, insgesamt			2.425.520	2.497.237	0,37

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BMW US Capital LLC 3.625% 18/04/2029	1.477.000	USD	1.321.744	1.277.321	0,19
Crown Americas LLC 5.25% 01/04/2030	422.000	USD	378.228	374.297	0,06
Dana Inc 4.25% 01/09/2030	801.000	USD	626.315	647.805	0,10
Emerald Debt Merger Sub LLC 6.625% 15/12/2030	500.000	USD	454.525	463.418	0,07
NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.65% 01/05/2079	633.000	USD	540.577	534.043	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			3.321.389	3.296.884	0,50
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			17.499.466	17.746.392	2,66
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			17.499.466	17.746.392	2,66
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Invesco Emerging Markets Equity Fund ¹	2.526.588	EUR	26.085.007	26.756.567	4,00
Invesco Euro Corporate Bond Fund ¹	2.208.372	EUR	19.511.021	20.273.076	3,03
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund ¹	2.914.463	EUR	29.465.220	33.574.613	5,02
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund ¹	3.451.096	EUR	33.383.638	33.165.033	4,95
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund ¹	2.341.787	EUR	23.009.915	23.899.341	3,57
Invesco Pan European Equity Fund ¹	4.238.684	EUR	47.398.840	50.397.956	7,53
Invesco Pan European High Income Fund ¹	2.870.088	EUR	29.349.703	30.279.428	4,52
Luxemburg, insgesamt			208.203.344	218.346.014	32,62
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			208.203.344	218.346.014	32,62
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			208.203.344	218.346.014	32,62
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			618.103.300	657.156.985	98,18
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				12.209.246	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN				669.366.231	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	421.064.579	62,21
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	17.746.392	2,62
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	218.346.014	32,26
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.248.047	0,48
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.503.764	0,22
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7.514.672	1,11
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	1.325.768	0,20
Als Sicherheit gehaltene liquide Mittel	340.000	0,05
Sonstige Vermögenswerte	5.717.182	0,85
GESAMT	676.806.418	100,00

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	59,39
Länder, Regionen und Gemeinden	6,81
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,72
Banken und Finanzinstitute	3,76
Öffentlicher Dienst	3,23
Elektronische Halbleiterindustrie	1,66
Versicherungen	1,64
Internet-Software	1,59
Elektronische und elektrische Geräte	1,35
Sonstige Dienstleistungen	1,25
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,21
Bauwesen, Baustoffe	1,18
Mechanik und Maschinen	1,15
Nachrichtenübertragung	1,11
Büroausstattung, Computer	1,10
Einzelhandel	1,06
Transportwesen	0,83
Automobilindustrie	0,68
Chemische Stoffe	0,60
Immobilien-gesellschaften	0,52
Grafik und Verlagswesen	0,39
Überstaatliche Einrichtungen	0,39
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,37
Geschäftsgebäude	0,24
Biotechnologie	0,20
Umweltschutz und Recycling	0,17
Lebensmittel und Brennereien	0,17
Textilindustrie	0,15
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,09
Verpackungs- und Containerindustrie	0,08
Freizeitindustrie	0,06
Konsumgüter	0,03
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,18
BARGELD UND ANDERE NETTOVERMÖGENSWERTE	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
CURACAO					
Schlumberger NV	30.802	USD	1.691.028	1.451.081	0,42
Curacao, insgesamt			1.691.028	1.451.081	0,42
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	12.000	DKK	825.583	1.123.765	0,33
Dänemark, insgesamt			825.583	1.123.765	0,33
FINNLAND					
Neste Oyj	15.473	EUR	685.655	498.385	0,14
Finnland, insgesamt			685.655	498.385	0,14
FRANKREICH					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.453	EUR	1.241.117	1.065.921	0,31
Schneider Electric SE	8.871	EUR	1.317.241	1.612.570	0,47
Frankreich, insgesamt			2.558.358	2.678.491	0,78
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	6.040	EUR	1.318.784	1.461.378	0,42
Deutsche Boerse AG	9.753	EUR	1.336.954	1.818.935	0,53
Infineon Technologies AG	26.531	EUR	969.836	1.002.872	0,29
Deutschland, insgesamt			3.625.574	4.283.185	1,24
IRLAND					
Accenture Plc	2.591	USD	749.391	823.073	0,24
Linde Plc	5.866	USD	1.344.919	2.180.985	0,63
Trane Technologies Plc	4.823	USD	646.252	1.064.889	0,31
Irland, insgesamt			2.740.562	4.068.947	1,18
ISRAEL					
Check Point Software Technologies Ltd	8.908	USD	1.127.131	1.232.113	0,36
Israel, insgesamt			1.127.131	1.232.113	0,36
JAPAN					
Hitachi Ltd	14.200	JPY	866.710	927.314	0,27
Keyence Corp	2.800	JPY	1.151.311	1.116.881	0,32
Sony Group Corp	21.700	JPY	1.701.398	1.868.556	0,54
Japan, insgesamt			3.719.419	3.912.751	1,13

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Signify NV	23.513	EUR	1.105.302	712.914	0,21
Niederlande, insgesamt			1.105.302	712.914	0,21
SCHWEIZ					
UBS Group AG	53.473	CHF	1.317.062	1.501.131	0,44
Schweiz, insgesamt			1.317.062	1.501.131	0,44
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	15.492	GBP	1.609.097	1.895.094	0,55
Haleon Plc	490.148	GBP	1.811.935	1.819.400	0,53
RELX Plc	65.232	GBP	1.850.919	2.341.199	0,68
Vereinigtes Königreich, insgesamt			5.271.951	6.055.693	1,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AbbVie Inc	6.164	USD	840.163	864.740	0,25
Adobe Inc	1.731	USD	828.869	934.879	0,27
Advanced Micro Devices Inc	7.850	USD	604.240	1.047.543	0,30
Alphabet Inc Shs A	30.016	USD	2.284.512	3.795.714	1,10
Amazon.com Inc	21.921	USD	2.463.754	3.015.142	0,88
Apple Inc	24.903	USD	2.516.265	4.340.356	1,26
AutoZone Inc	719	USD	1.405.418	1.682.935	0,49
Bank of America Corp	60.422	USD	1.864.194	1.841.677	0,53
Broadcom Inc	1.945	USD	1.752.635	1.965.425	0,57
CBRE Group Inc	15.448	USD	1.105.819	1.301.819	0,38
Cheniere Energy Inc	10.408	USD	1.105.951	1.608.428	0,47
Costco Wholesale Corp	3.747	USD	1.758.555	2.239.008	0,65
Crown Holdings Inc	13.732	USD	1.414.624	1.144.779	0,33
Deere & Co	3.229	USD	1.146.542	1.168.859	0,34
Eli Lilly & Co	5.424	USD	1.207.281	2.862.226	0,83
Fortinet Inc	22.816	USD	1.262.292	1.208.908	0,35
Home Depot Inc	5.725	USD	1.666.855	1.796.043	0,52
JPMorgan Chase & Co	15.261	USD	2.098.151	2.349.972	0,68
Marsh & McLennan Cos Inc	11.014	USD	1.491.973	1.889.126	0,55
Meta Platforms Inc	6.341	USD	1.419.952	2.031.829	0,59
Microsoft Corp	16.711	USD	3.074.932	5.688.683	1,65
Motorola Solutions Inc	3.190	USD	807.816	904.139	0,26
NIKE Inc	10.045	USD	1.016.654	987.268	0,29
NVIDIA Corp	4.393	USD	905.113	1.969.403	0,57
S&P Global Inc	3.433	USD	1.015.863	1.369.036	0,40
Thermo Fisher Scientific Inc	5.720	USD	2.730.745	2.748.489	0,80
UnitedHealth Group Inc	5.182	USD	2.045.590	2.469.712	0,72
Visa Inc	13.104	USD	2.043.781	3.088.423	0,90
Waters Corp	3.102	USD	910.561	924.520	0,27
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			44.789.100	59.239.081	17,20
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			69.456.725	86.757.537	25,19

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD ¹	1.067.698	USD	5.904.881	6.560.449	1,90
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF ¹	215.614	EUR	12.988.199	13.861.824	4,03
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF ¹	3.740.632	USD	41.692.114	48.135.685	13,98
iShares MSCI World SRI UCITS ETF ¹	2.558.380	EUR	23.016.967	25.801.262	7,49
Irland, insgesamt			83.602.161	94.359.220	27,40
LUXEMBURG					
Wellington Global Research Equity Fund ²	768.707	USD	48.428.782	53.506.282	15,54
Luxemburg, insgesamt			48.428.782	53.506.282	15,54
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			132.030.943	147.865.502	42,94
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2024	15.000.000	EUR	14.728.296	14.986.500	4,35
Italien, insgesamt			14.728.296	14.986.500	4,35
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			14.728.296	14.986.500	4,35
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			216.215.964	249.609.539	72,48
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ²	142.985	EUR	24.865.756	24.260.327	7,04
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities ²	66.661	EUR	28.315.673	27.692.296	8,04
Robeco Sustainable Global Stars Equities ²	148.393	EUR	23.570.878	35.707.768	10,37
Luxemburg, insgesamt			76.752.307	87.660.391	25,45
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			76.752.307	87.660.391	25,45
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			76.752.307	87.660.391	25,45
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			292.968.271	337.269.930	97,93
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				7.112.983	2,07
GESAMTNETTOVERMÖGEN				344.382.913	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	249.609.539	71,03
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	87.660.391	24,94
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	529.968	0,15
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	11.027.142	3,14
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.555.612	0,44
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	80.000	0,02
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	987.941	0,28
GESAMT	351.450.593	100,00

SOCIALY RESPONSIBLE COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	68,39
Länder, Regionen und Gemeinden	4,35
Internet-Software	4,32
Elektronische Halbleiterindustrie	3,36
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	3,36
Einzelhandel	2,54
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,96
Büroausstattung, Computer	1,83
Banken und Finanzinstitute	1,21
Grafik und Verlagswesen	1,08
Benzin	1,03
Versicherungen	0,97
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,72
Elektronische und elektrische Geräte	0,68
Mechanik und Maschinen	0,65
Sonstige Dienstleistungen	0,55
Immobilien-gesellschaften	0,38
Textilindustrie	0,29
Nachrichtenübertragung	0,26
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,93
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2,07
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BELGIEN					
KBC Group NV	51.250	EUR	2.926.081	3.009.400	0,25
Belgien, insgesamt			2.926.081	3.009.400	0,25
DEUTSCHLAND					
Commerzbank AG	247.656	EUR	1.531.260	2.664.779	0,22
Deutschland, insgesamt			1.531.260	2.664.779	0,22
IRLAND					
AIB Group Plc	788.586	EUR	3.131.470	3.059.714	0,26
Irland, insgesamt			3.131.470	3.059.714	0,26
ITALIEN					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	5.300.829	EUR	10.774.762	16.146.325	1,35
Italien, insgesamt			10.774.762	16.146.325	1,35
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	412.787	EUR	5.403.836	5.609.775	0,47
ING Groep NV	1.210.737	EUR	9.446.385	16.376.429	1,37
Niederlande, insgesamt			14.850.221	21.986.204	1,84
SPANIEN					
CaixaBank SA	782.040	EUR	2.933.981	2.913.881	0,24
Spanien, insgesamt			2.933.981	2.913.881	0,24
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Nationwide Building Society	39.450	GBP	7.144.207	5.866.319	0,49
NatWest Group Plc	1.962.000	GBP	5.383.824	4.967.673	0,41
Standard Chartered Plc	362.694	GBP	2.623.104	2.790.121	0,23
Vereinigtes Königreich, insgesamt			15.151.135	13.624.113	1,13

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citigroup Inc	110.272	USD	4.627.875	5.135.013	0,43
Corebridge Financial Inc	180.533	USD	3.436.295	3.539.895	0,30
Discover Financial Services 5.5% / preference	1.700.000	USD	1.452.557	1.252.104	0,10
Equitable Holdings Inc	223.354	USD	5.716.710	6.733.072	0,56
M&T Bank Corp	14.923	USD	1.795.662	1.851.849	0,15
MetLife Inc	86.146	USD	5.174.773	5.157.140	0,43
Unum Group	29.690	USD	1.341.557	1.215.391	0,10
Webster Financial Corp	115.579	USD	4.468.716	5.310.994	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			28.014.145	30.195.458	2,51
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			79.313.055	93.599.874	7,80
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Commonwealth Bank of Australia 3.784% 14/03/2032	700.000	USD	632.768	555.254	0,05
Australien, insgesamt			632.768	555.254	0,05
ÖSTERREICH					
BAWAG Group AG 5% / perpetual	3.800.000	EUR	3.715.000	3.298.362	0,27
Erste Group Bank AG 4% 07/06/2033 EMTN	3.400.000	EUR	3.388.984	3.340.704	0,28
Erste Group Bank AG 8.5% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.109.952	0,51
Österreich, insgesamt			12.903.984	12.749.018	1,06
BELGIEN					
KBC Group NV 8% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	6.155.366	0,51
Belgien, insgesamt			5.800.000	6.155.366	0,51
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 7% / perpetual	3.100.000	USD	2.725.420	2.757.040	0,23
Dänemark, insgesamt			2.725.420	2.757.040	0,23
FRANKREICH					
BNP Paribas SA 2.588% 12/08/2035	5.300.000	USD	4.326.654	3.909.425	0,33
BNP Paribas SA 4.625% 13/03/2027	4.700.000	USD	4.375.633	4.163.945	0,35
BNP Paribas SA 6.875% / perpetual	3.600.000	EUR	3.600.000	3.723.084	0,31
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	7.200.000	EUR	7.200.000	7.654.824	0,64
BNP Paribas SA 8.5% / perpetual	5.700.000	USD	5.180.170	5.396.076	0,45
BNP Paribas SA 9.25% / perpetual	5.800.000	USD	5.783.517	5.595.229	0,47
BPCE SA 5.125% 25/01/2035 EMTN	7.500.000	EUR	7.464.495	7.705.275	0,64
Credit Agricole SA 4.75% EMTN / perpetual	2.100.000	USD	1.856.846	1.613.957	0,13
Societe Generale SA 3.337% 21/01/2033	4.000.000	USD	3.376.723	3.038.573	0,25
Societe Generale SA 4.027% 21/01/2043	10.700.000	USD	7.872.949	6.899.667	0,58
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	6.500.000	USD	5.824.038	6.194.021	0,52
Societe Generale SA 7.875% EMTN / perpetual	2.400.000	EUR	2.400.000	2.470.248	0,21
Societe Generale SA 8% / perpetual	3.400.000	USD	3.061.665	3.062.385	0,26
Societe Generale SA 9.375% / perpetual	2.200.000	USD	2.129.410	2.073.136	0,17
Frankreich, insgesamt			64.452.100	63.499.845	5,31

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	5.200.000	EUR	5.200.988	5.679.128	0,47
Commerzbank AG 4% 05/12/2030 EMTN	7.500.000	EUR	7.387.000	7.362.075	0,61
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	7.200.000	EUR	7.184.016	7.576.848	0,63
Commerzbank AG 8.625% 28/02/2033 EMTN	2.800.000	GBP	3.233.787	3.431.496	0,29
Deutsche Bank AG 10% / perpetual	5.000.000	EUR	5.005.650	5.445.200	0,45
Deutsche Bank AG 2.625% 16/12/2024 EMTN	2.300.000	GBP	2.692.273	2.571.829	0,21
Deutsche Bank AG 4% 24/06/2032 EMTN	3.400.000	EUR	3.387.318	3.268.148	0,27
Deutsche Bank AG 4.5% / perpetual	6.000.000	EUR	5.391.360	4.968.600	0,41
Deutsche Bank AG 5.625% 19/05/2031 EMTN	6.000.000	EUR	6.274.353	6.069.720	0,51
Deutsche Bank AG 6.75% / perpetual	2.200.000	EUR	2.200.308	2.041.072	0,17
Deutschland, insgesamt			47.957.053	48.414.116	4,02
GRIECHENLAND					
Alpha Services and Holdings SA 11.875% / perpetual	5.000.000	EUR	5.000.000	5.389.200	0,45
Griechenland, insgesamt			5.000.000	5.389.200	0,45
ITALIEN					
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.5% 23/07/2029 EMTN	3.000.000	EUR	1.612.500	3.267.090	0,27
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 02/03/2026 EMTN	6.200.000	EUR	6.200.000	6.330.696	0,53
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 05/09/2027	4.700.000	EUR	4.700.000	4.905.813	0,41
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.708% 18/01/2028 EMTN	3.200.000	EUR	2.591.850	3.159.072	0,26
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 8.5% 10/09/2030	3.500.000	EUR	2.020.625	3.492.580	0,29
Banco BPM SpA 3.375% 19/01/2032 EMTN	2.600.000	EUR	2.425.254	2.457.286	0,20
Banco BPM SpA 4.25% 01/10/2029	2.200.000	EUR	2.200.000	2.186.470	0,18
Banco BPM SpA 5% 14/09/2030	5.000.000	EUR	5.000.000	5.057.900	0,42
Banco BPM SpA 6% 13/09/2026 EMTN	8.000.000	EUR	7.972.320	8.425.280	0,70
BPER Banca 3.875% 25/07/2032 EMTN	4.000.000	EUR	3.820.600	3.732.600	0,31
BPER Banca 8.625% 20/01/2033 EMTN	5.000.000	EUR	5.000.000	5.438.300	0,45
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12/07/2029 EMTN	5.000.000	EUR	4.983.481	4.972.850	0,41
Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/06/2030 EMTN	7.000.000	GBP	8.723.819	7.285.338	0,61
Intesa Sanpaolo SpA 5.5% EMTN / perpetual	8.100.000	EUR	8.270.300	7.495.416	0,62
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% 04/03/2029 EMTN	1.700.000	EUR	1.701.903	1.700.884	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 5.875% EMTN /perpetual	800.000	EUR	800.000	720.320	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 6.184% 20/02/2034 EMTN	10.600.000	EUR	10.600.000	11.182.151	0,93
Intesa Sanpaolo SpA 6.375% / perpetual	3.700.000	EUR	3.590.250	3.534.610	0,29
Intesa Sanpaolo SpA 7.75% / perpetual	9.700.000	EUR	10.319.148	9.927.077	0,83
Intesa Sanpaolo SpA 8.505% 20/09/2032 EMTN	3.000.000	GBP	3.437.209	3.749.515	0,31
Intesa Sanpaolo SpA 9.125% / perpetual	7.500.000	EUR	7.500.000	8.240.925	0,69
UniCredit SpA 3.875% EMTN / perpetual	3.000.000	EUR	2.189.750	2.557.830	0,21
UniCredit SpA 4.875% 20/02/2029 EMTN	4.000.000	EUR	4.173.000	3.995.200	0,33
UniCredit SpA 5.375% / perpetual	3.000.000	EUR	3.038.941	2.934.780	0,24
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	9.400.000	EUR	9.138.250	9.662.260	0,81
UniCredit SpA 8% / perpetual	2.601.000	USD	1.984.628	2.340.559	0,20
Italien, insgesamt			123.993.828	128.752.802	10,70
LUXEMBURG					
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 8.456% 15/12/2050 EMTN	15.800.000	EUR	8.939.375	7.682.750	0,64
Luxemburg, insgesamt			8.939.375	7.682.750	0,64

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Argentum Netherlands BV for Swiss Re Ltd 5.75% 15/08/2050	4.500.000	USD	4.216.569	4.006.473	0,33
BNP Paribas SA 3.052% 13/01/2031 EMTN	3.000.000	USD	2.681.085	2.382.510	0,20
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.052.100	3.783.654	0,32
ING Groep NV 4.25% / perpetual	5.000.000	USD	2.974.633	3.287.965	0,27
ING Groep NV 4.252% 28/03/2033	700.000	USD	633.513	593.066	0,05
ING Groep NV 4.875% / perpetual	200.000	USD	169.258	149.591	0,01
ING Groep NV 6.5% / perpetual	2.000.000	USD	1.824.387	1.762.042	0,15
ING Groep NV 7.5% / perpetual	6.300.000	USD	5.891.980	5.687.081	0,47
Niederlande, insgesamt			22.443.525	21.652.382	1,80
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	2.000.000	EUR	2.023.333	1.991.840	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 20 - 6% / perpetual	6.000.000	EUR	6.000.000	5.953.380	0,50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	13.000.000	USD	12.166.589	12.800.054	1,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.25% 30/11/2033 EMTN	9.800.000	GBP	11.444.298	12.141.767	1,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.375% / perpetual	10.200.000	EUR	10.200.000	11.035.584	0,92
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% / perpetual	5.200.000	USD	4.839.010	5.009.304	0,42
Banco de Sabadell SA 5% / perpetual	7.200.000	EUR	6.970.350	6.180.840	0,52
Banco de Sabadell SA 5.625% 06/05/2026 EMTN	3.000.000	EUR	3.060.000	3.055.440	0,25
Banco de Sabadell SA 9.375% / perpetual	2.600.000	EUR	2.600.000	2.773.576	0,23
Banco Santander SA 4.125% / perpetual	7.600.000	EUR	7.292.200	6.484.548	0,54
Banco Santander SA 4.375% / perpetual	3.400.000	EUR	3.340.000	3.124.056	0,26
Banco Santander SA 4.75% / perpetual	19.600.000	EUR	18.587.946	18.104.911	1,51
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	10.600.000	EUR	10.572.334	11.099.366	0,93
Banco Santander SA 6.921% 08/08/2033	8.200.000	USD	7.442.052	7.880.358	0,66
Banco Santander SA 9.625% / perpetual	4.600.000	USD	4.228.913	4.447.507	0,37
Banco Santander SA - A3LRMV 9.625% / perpetual	3.000.000	USD	2.757.987	2.965.727	0,25
Bankinter SA 7.375% / perpetual	5.800.000	EUR	5.800.000	5.869.774	0,49
CaixaBank SA 5.25% / perpetual	18.800.000	EUR	17.594.500	17.434.744	1,45
CaixaBank SA 5.875% / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.057.788	0,34
CaixaBank SA 6.125% 30/05/2034 EMTN	8.000.000	EUR	7.994.880	8.446.000	0,70
CaixaBank SA 6.875% 25/10/2033 EMTN	6.900.000	GBP	7.810.495	8.103.754	0,68
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	10.400.000	EUR	10.397.000	10.979.280	0,92
Ibercaja Banco SA 9.125% / perpetual	2.800.000	EUR	2.800.000	2.903.236	0,24
Spanien, insgesamt			170.121.887	172.842.834	14,43
SCHWEIZ					
Julius Baer Group Ltd 6.875% / perpetual	2.300.000	USD	2.156.082	1.872.960	0,16
UBS Group AG 2.125% 13/10/2026	2.500.000	EUR	2.148.250	2.427.175	0,20
UBS Group AG 2.875% 02/04/2032	4.100.000	EUR	3.722.658	3.828.498	0,32
UBS Group AG 3.091% 14/05/2032	5.000.000	USD	4.111.842	3.846.694	0,32
UBS Group AG 3.25% 02/04/2026 EMTN	2.000.000	EUR	1.823.180	1.980.540	0,17
UBS Group AG 3.869% 12/01/2029	2.190.000	USD	1.678.775	1.867.066	0,16
UBS Group AG 4.194% 01/04/2031	7.890.000	USD	6.940.154	6.645.555	0,55
UBS Group AG 4.282% 09/01/2028	1.500.000	USD	1.184.060	1.311.931	0,11
UBS Group AG 4.875% / perpetual	4.400.000	USD	3.889.478	3.577.198	0,30
UBS Group AG 6.442% 11/08/2028	5.500.000	USD	5.382.921	5.164.867	0,43

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ (Fortsetzung)					
UBS Group AG 6.537% 12/08/2033	5.500.000	USD	5.382.921	5.297.157	0,44
UBS Group AG 7.75% 01/03/2029	1.000.000	EUR	1.023.178	1.151.030	0,10
UBS Group AG 9.016% 15/11/2033	2.150.000	USD	2.143.890	2.390.487	0,20
UBS Group AG 9.25% / perpetual	2.300.000	USD	2.159.516	2.303.623	0,19
UBS Group AG 9.25% / perpetual	3.300.000	USD	3.097.422	3.212.649	0,27
Schweiz, insgesamt			46.844.327	46.877.430	3,92
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 5.088% 20/06/2030	23.000.000	USD	20.865.316	20.129.190	1,68
Barclays Plc 6.125% / perpetual	2.500.000	USD	2.103.934	2.152.130	0,18
Barclays Plc 6.224% 09/05/2034	8.200.000	USD	7.468.804	7.691.068	0,64
Barclays Plc 6.375% / perpetual	1.500.000	GBP	1.742.387	1.643.957	0,14
Barclays Plc 7.119% 27/06/2034	14.400.000	USD	13.208.586	13.847.282	1,15
Barclays Plc 7.125% / perpetual	4.000.000	GBP	4.749.387	4.485.671	0,37
Barclays Plc 9.25% / perpetual	9.700.000	GBP	10.776.614	11.135.329	0,93
Barclays Plc 9.625% / perpetual	5.400.000	USD	4.969.859	5.079.466	0,42
HSBC Holdings Plc 4.755% 09/06/2028	5.800.000	USD	5.414.236	5.168.046	0,43
HSBC Holdings Plc 4.762% 29/03/2033	1.300.000	USD	1.179.459	1.092.452	0,09
HSBC Holdings Plc 5.402% 11/08/2033	900.000	USD	881.359	817.255	0,07
HSBC Holdings Plc 5.875% / perpetual	6.000.000	GBP	6.994.214	6.559.834	0,55
HSBC Holdings Plc 7.399% 13/11/2034	4.400.000	USD	4.095.118	4.360.288	0,36
HSBC Holdings Plc 8.113% 03/11/2033	9.400.000	USD	9.494.486	9.791.947	0,82
Lloyds Banking Group Plc 2.707% 03/12/2035	9.000.000	GBP	9.308.189	8.357.525	0,70
Lloyds Banking Group Plc 7.875% / perpetual	3.200.000	GBP	4.050.443	3.601.093	0,30
Lloyds Banking Group Plc 7.953% 15/11/2033	3.800.000	USD	3.801.466	3.930.101	0,33
Lloyds Banking Group Plc 8% / perpetual	3.000.000	USD	2.521.008	2.710.958	0,23
Lloyds Banking Group Plc 8.5% / perpetual	1.900.000	GBP	2.156.482	2.210.441	0,18
Nationwide Building Society 5.75% / perpetual	300.000	GBP	343.766	318.464	0,03
NatWest Group Plc 3.622% 14/08/2030	4.000.000	GBP	4.764.845	4.415.460	0,37
NatWest Group Plc 3.754% 01/11/2029	2.000.000	USD	1.799.289	1.763.853	0,15
NatWest Group Plc 4.5% / perpetual	1.000.000	GBP	982.238	963.316	0,08
NatWest Group Plc 4.892% 18/05/2029	14.025.000	USD	13.325.053	12.474.142	1,04
NatWest Group Plc 5.125% / perpetual	3.300.000	GBP	3.630.684	3.411.514	0,28
NatWest Group Plc 6% / perpetual	8.300.000	USD	7.707.845	7.262.434	0,61
Santander UK Group Holdings Plc 6.75% / perpetual	2.700.000	GBP	3.153.818	3.103.762	0,26
Standard Chartered Plc 2.819% 30/01/2026	2.000.000	USD	1.795.072	1.750.201	0,15
Standard Chartered Plc 4.644% 01/04/2031	7.400.000	USD	6.712.627	6.307.200	0,53
Standard Chartered Plc 7.014% / perpetual	6.500.000	USD	6.447.412	5.906.459	0,49
Standard Chartered Plc 7.16159% / perpetual	7.600.000	USD	5.699.499	6.591.735	0,55
Vereinigtes Königreich, insgesamt			172.143.495	169.032.573	14,11
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Bank of America Corp 3.846% 08/03/2037	8.400.000	USD	7.572.182	6.668.367	0,56
Bank of America Corp 4.375% / perpetual	4.000.000	USD	3.503.113	3.233.966	0,27
Bank of America Corp 6.125% / perpetual	3.100.000	USD	2.873.963	2.812.605	0,23
Capital One Financial Corp 7.624% 30/10/2031	2.400.000	USD	2.268.645	2.379.773	0,20
Charles Schwab Corp 4% / perpetual	1.900.000	USD	1.475.357	1.514.978	0,13
Citigroup Inc 3.106% 08/04/2026	2.800.000	USD	2.563.164	2.463.412	0,21
Citigroup Inc 3.875% / perpetual	4.000.000	USD	3.326.185	3.207.894	0,27
Citigroup Inc 4% / perpetual	2.200.000	USD	1.821.552	1.833.649	0,15

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Citigroup Inc 6.174% 25/05/2034	3.500.000	USD	3.241.041	3.271.367	0,27
Citigroup Inc 6.19129% 25/08/2036	15.500.000	USD	10.687.787	11.798.746	0,98
Citizens Financial Group Inc 4.3% 03/12/2025	3.500.000	USD	2.884.083	3.091.400	0,26
Deutsche Bank AG 3.742% 07/01/2033	5.700.000	USD	4.782.401	4.231.669	0,35
Deutsche Bank AG 4.875% 01/12/2032	18.500.000	USD	14.387.546	15.621.291	1,30
Deutsche Bank AG 5.882% 08/07/2031	5.900.000	USD	4.962.777	5.206.891	0,43
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	6.800.000	USD	5.945.110	6.323.049	0,53
Dresdner Funding Trust I 8.151% 30/06/2031	5.500.000	USD	5.979.230	5.489.146	0,46
Goldman Sachs Group Inc 3.625% 29/10/2029 EMTN	8.200.000	GBP	9.821.679	8.944.287	0,74
Morgan Stanley 5.297% 20/04/2037	2.400.000	USD	2.223.560	2.109.128	0,18
PNC Financial Services Group Inc 6% / perpetual	2.000.000	USD	1.844.253	1.730.630	0,14
PNC Financial Services Group Inc 6.25% / perpetual	6.000.000	USD	5.484.210	5.042.140	0,42
Wells Fargo & Co 3.9% / perpetual	3.300.000	USD	2.679.670	2.745.014	0,23
Wells Fargo & Co 7.625% / perpetual	4.700.000	USD	4.184.287	4.452.332	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			104.511.795	104.171.734	8,68
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			788.469.557	790.532.344	65,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			867.782.612	884.132.218	73,71
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
DÄNEMARK					
Danske Bank A/S 4.298% 01/04/2028	10.000.000	USD	9.116.186	8.759.154	0,73
Dänemark, insgesamt			9.116.186	8.759.154	0,73
FRANKREICH					
BPCE SA 1.5% 13/01/2042	1.000.000	EUR	996.770	906.590	0,08
BPCE SA 2.125% 13/10/2046	1.400.000	EUR	1.390.424	1.130.164	0,09
Credit Agricole SA 7.25% EMTN / perpetual	4.200.000	EUR	4.200.000	4.439.022	0,37
Societe Generale SA 6.221% 15/06/2033	5.000.000	USD	4.659.181	4.505.364	0,38
Frankreich, insgesamt			11.246.375	10.981.140	0,92
ITALIEN					
Banco BPM SpA 6.5% / perpetual	2.000.000	EUR	2.000.000	1.980.840	0,17
Banco BPM SpA 7% / perpetual	5.300.000	EUR	5.300.000	5.252.724	0,44
Intesa Sanpaolo SpA 7.7% / perpetual	12.000.000	USD	10.088.234	10.653.945	0,89
Intesa Sanpaolo SpA 7.778% 20/06/2054	12.500.000	USD	11.159.217	11.662.631	0,97
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033	4.900.000	USD	4.802.185	4.816.918	0,40
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	4.500.000	USD	4.355.611	4.424.026	0,37
UniCredit SpA 4.45% EMTN / perpetual	4.700.000	EUR	4.383.430	4.166.033	0,35
UniCredit SpA 5.459% 30/06/2035	5.500.000	USD	4.867.036	4.645.413	0,39
UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	18.200.000	USD	15.401.308	16.003.444	1,33
Italien, insgesamt			62.357.021	63.605.974	5,31

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Barclays Plc 8.875% / perpetual	5.400.000	GBP	6.299.347	6.201.292	0,52
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	7.000.000	USD	6.602.839	6.642.475	0,55
Vereinigtes Königreich, insgesamt			12.902.186	12.843.767	1,07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Citizens Financial Group Inc 5.641% 21/05/2037	20.000.000	USD	19.024.970	16.708.459	1,39
Corebridge Financial Inc 3.9% 05/04/2032	800.000	USD	717.940	654.202	0,05
Corebridge Financial Inc 6.875% 15/12/2052	2.700.000	USD	2.665.482	2.426.981	0,20
M&T Bank Corp 7.413% 30/10/2029	6.000.000	USD	5.690.980	5.842.430	0,49
Voya Financial Inc 4.7% 23/01/2048	4.400.000	USD	3.526.609	3.271.809	0,27
Wells Fargo & Co 6.15548% 15/01/2027	6.500.000	USD	5.539.608	5.560.585	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			37.165.589	34.464.466	2,86
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			132.787.357	130.654.501	10,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			132.787.357	130.654.501	10,89
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
JPMorgan Chase & Co 5% / preference	3.000.000	USD	2.726.501	2.666.935	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			2.726.501	2.666.935	0,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			2.726.501	2.666.935	0,22
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			2.726.501	2.666.935	0,22
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.003.296.470	1.017.453.654	84,82
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				182.033.109	15,18
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.199.486.763	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	884.132.218	72,78
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	130.654.501	10,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	2.666.935	0,22
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	15.672.721	1,29
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	123.388	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	151.235.649	12,45
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	10	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	30.421.738	2,50
GESAMT	1.214.907.160	100,00

FINANCIAL INCOME STRATEGY

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Banken und Finanzinstitute	74,57
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	8,61
Versicherungen	1,00
Länder, Regionen und Gemeinden	0,64
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	84,82
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	15,18
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	3.088	AUD	70.345	77.863	0,05
BHP Group Ltd	4.206	AUD	122.509	130.969	0,09
Coles Group Ltd	5.717	AUD	63.041	56.891	0,04
Dexus	11.276	AUD	58.702	53.493	0,04
Goodman Group	6.101	AUD	74.969	95.346	0,06
IGO Ltd	11.082	AUD	60.808	61.951	0,04
Pilbara Minerals Ltd	28.241	AUD	69.987	68.906	0,05
Australien, insgesamt			520.361	545.419	0,37
ÖSTERREICH					
Verbund AG	1.107	EUR	85.353	93.043	0,06
Österreich, insgesamt			85.353	93.043	0,06
BELGIEN					
D'ieteren Group	356	EUR	63.443	62.976	0,04
Belgien, insgesamt			63.443	62.976	0,04
BERMUDA					
Arch Capital Group Ltd	1.398	USD	95.756	93.993	0,06
Everest Group Ltd	269	USD	89.679	86.102	0,06
Bermuda, insgesamt			185.435	180.095	0,12
KANADA					
ARC Resources Ltd	3.762	CAD	39.893	50.803	0,03
BRP Inc	1.065	CAD	71.760	69.328	0,05
Canadian Natural Resources Ltd	1.858	CAD	106.909	110.733	0,07
Constellation Software Inc	40	CAD	60.854	90.218	0,06
Metro Inc	1.106	CAD	61.302	52.081	0,04
Nutrien Ltd	1.301	CAD	95.319	66.676	0,04
Royal Bank of Canada	1.679	CAD	160.434	154.461	0,10
Suncor Energy Inc	3.393	CAD	107.505	98.883	0,07
Toronto-Dominion Bank	2.254	CAD	144.471	132.493	0,09
Kanada, insgesamt			848.447	825.676	0,55
KAIMANINSELN					
Futu Holdings Ltd	1.207	USD	68.991	59.692	0,04
SITC International Holdings Co Ltd	40.498	HKD	72.575	63.289	0,04
Kaimaninseln, insgesamt			141.566	122.981	0,08

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	44	DKK	82.733	71.655	0,05
DSV A/S	923	DKK	141.289	146.784	0,10
Genmab A/S	324	DKK	126.936	93.663	0,06
Novo Nordisk A/S	2.238	DKK	135.766	209.582	0,14
Dänemark, insgesamt			486.724	521.684	0,35
FINNLAND					
Nordea Bank Abp	12.567	SEK	138.426	140.792	0,09
Finnland, insgesamt			138.426	140.792	0,09
FRANKREICH					
BNP Paribas SA	487	EUR	26.498	30.481	0,02
Dassault Aviation SA	426	EUR	75.416	76.339	0,05
Eiffage SA	616	EUR	62.480	59.764	0,04
Kering SA	161	EUR	91.617	64.239	0,04
L'Oreal SA	254	EUR	90.412	114.465	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	243	EUR	181.613	178.265	0,12
Pernod Ricard SA	415	EUR	78.669	66.296	0,04
Sanofi SA	1.121	EUR	97.259	100.621	0,07
Thales SA	635	EUR	76.749	85.058	0,06
TotalEnergies SE	2.068	EUR	125.126	127.389	0,08
Frankreich, insgesamt			905.839	902.917	0,60
DEUTSCHLAND					
Allianz SE	615	EUR	125.874	148.799	0,10
Deutsche Bank AG	2.481	EUR	29.675	30.675	0,02
Infineon Technologies AG	2.081	EUR	70.215	78.662	0,05
Mercedes-Benz Group AG	1.493	EUR	96.259	93.387	0,06
RWE AG	1.742	EUR	72.092	71.736	0,05
SAP SE	845	EUR	88.345	117.861	0,08
Siemens AG	756	EUR	100.855	128.460	0,09
Deutschland, insgesamt			583.315	669.580	0,45
HONGKONG					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.515	HKD	94.930	78.141	0,05
Hongkong, insgesamt			94.930	78.141	0,05
IRLAND					
Accenture Plc	613	USD	174.077	194.729	0,13
Allegion Plc	585	USD	57.661	67.092	0,04
Linde Plc	454	USD	147.878	168.798	0,11
Willis Towers Watson Plc	339	USD	72.495	74.021	0,05
Irland, insgesamt			452.111	504.640	0,33

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
JAPAN					
BayCurrent Consulting Inc	1.900	JPY	59.674	60.404	0,04
Capcom Co Ltd	1.500	JPY	43.600	43.883	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2.500	JPY	63.507	85.755	0,06
FANUC Corp	1.600	JPY	45.791	42.606	0,03
Hoya Corp	900	JPY	88.099	101.857	0,07
ITOCHU Corp	2.700	JPY	80.559	99.984	0,07
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	1.700	JPY	50.562	66.042	0,04
KDDI Corp	3.400	JPY	97.312	97.939	0,07
Keyence Corp	200	JPY	79.563	79.777	0,05
Kirin Holdings Co Ltd	4.400	JPY	66.321	58.371	0,04
Mitsui OSK Lines Ltd	1.800	JPY	41.672	52.208	0,03
Mizuho Financial Group Inc	5.500	JPY	82.606	85.202	0,06
Nintendo Co Ltd	2.200	JPY	90.276	103.958	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp	27.000	JPY	28.744	29.872	0,02
Nippon Yusen KK	1.100	JPY	26.764	30.874	0,02
SG Holdings Co Ltd	2.200	JPY	29.052	28.592	0,02
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.800	JPY	92.967	144.379	0,10
Subaru Corp	3.300	JPY	50.488	54.797	0,04
Tokyo Gas Co Ltd	2.600	JPY	47.997	54.059	0,04
Toyota Motor Corp	4.500	JPY	62.988	74.854	0,05
Japan, insgesamt			1.228.542	1.395.413	0,95
JERSEY					
Ferguson Plc	476	GBP	52.360	82.865	0,05
Jersey, insgesamt			52.360	82.865	0,05
NIEDERLANDE					
Adyen NV	45	EUR	65.887	52.497	0,03
Airbus SE	796	EUR	90.979	111.265	0,07
ASML Holding NV	336	EUR	187.963	229.051	0,15
EXOR NV	541	EUR	40.429	48.961	0,03
IMCD NV	405	EUR	51.310	63.808	0,04
LyondellBasell Industries NV	904	USD	74.645	77.810	0,05
NN Group NV	1.573	EUR	63.325	56.235	0,04
STMicroelectronics NV	3.015	EUR	130.802	136.414	0,09
Niederlande, insgesamt			705.340	776.041	0,50
NORWEGEN					
Aker BP ASA	2.347	NOK	57.183	61.821	0,04
DNB Bank ASA	5.090	NOK	94.199	98.003	0,06
Norwegen, insgesamt			151.382	159.824	0,10
SINGAPUR					
CapitaLand Ascendas REIT	28.700	SGD	56.362	59.679	0,04
Mapletree Logistics Trust	26.400	SGD	29.063	31.525	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	56.600	SGD	107.388	95.943	0,06
Singapur, insgesamt			192.813	187.147	0,12

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
SPANIEN					
Endesa SA	2.876	EUR	56.339	53.091	0,04
Iberdrola SA	12.139	EUR	129.003	144.090	0,10
Industria de Diseno Textil SA	2.694	EUR	78.108	106.224	0,07
Spanien, insgesamt			263.450	303.405	0,21
SCHWEDEN					
Evolution AB	777	SEK	77.641	83.909	0,06
Swedbank AB	4.676	SEK	84.248	85.393	0,06
Schweden, insgesamt			161.889	169.302	0,12
SCHWEIZ					
ABB Ltd	2.887	CHF	86.430	115.824	0,08
Chubb Ltd	712	USD	147.754	145.668	0,10
Nestle SA	2.065	CHF	236.444	216.577	0,14
Novartis AG	1.621	CHF	132.509	147.972	0,10
Roche Holding AG	619	CHF	189.172	162.785	0,11
Swiss Re AG	1.245	CHF	121.573	126.625	0,08
Schweiz, insgesamt			913.882	915.451	0,61
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	3.555	GBP	80.882	99.323	0,07
Auto Trader Group Plc	5.826	GBP	49.601	48.502	0,03
BAE Systems Plc	8.192	GBP	81.497	104.985	0,07
BP Plc	7.387	GBP	42.856	39.738	0,03
British American Tobacco Plc	2.745	GBP	108.100	72.717	0,05
Centrica Plc	38.835	GBP	67.265	63.035	0,04
Diageo Plc	2.461	GBP	108.963	81.112	0,05
HSBC Holdings Plc	20.795	GBP	123.657	152.508	0,10
Intertek Group Plc	1.197	GBP	56.297	58.653	0,04
NatWest Group Plc	24.857	GBP	83.299	62.937	0,04
RELX Plc	3.486	GBP	94.738	125.114	0,08
Rio Tinto Plc	1.733	GBP	110.691	116.836	0,08
Rolls-Royce Holdings Plc	35.289	GBP	87.852	122.052	0,08
Shell Plc	5.015	GBP	142.295	148.825	0,10
SSE Plc	4.657	GBP	92.708	99.747	0,07
Unilever Plc	2.647	GBP	127.538	116.079	0,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.458.239	1.512.163	1,01
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	1.494	USD	155.774	148.866	0,10
AbbVie Inc	1.303	USD	201.725	182.796	0,12
Adobe Inc	438	USD	146.692	236.555	0,16
Agilent Technologies Inc	616	USD	92.683	77.529	0,05
Albemarle Corp	831	USD	135.339	108.689	0,07
Alphabet Inc Shs A	3.501	USD	343.368	442.724	0,29
Alphabet Inc Shs C	3.383	USD	334.136	431.599	0,29
Altria Group Inc	2.463	USD	95.803	89.945	0,06
Amazon.com Inc	4.061	USD	389.575	558.574	0,37

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaft- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
American Express Co	723	USD	111.988	122.615	0,08
American International Group Inc	1.858	USD	105.241	113.954	0,08
Ameriprise Financial Inc	349	USD	108.363	120.002	0,08
Apollo Global Management Inc	381	USD	30.156	32.142	0,02
Apple Inc	8.706	USD	1.257.242	1.517.373	1,01
Applied Materials Inc	922	USD	98.613	135.272	0,09
Archer-Daniels-Midland Co	1.118	USD	91.728	73.093	0,05
Berkshire Hathaway Inc	757	USD	232.884	244.414	0,16
Best Buy Co Inc	930	USD	68.073	65.904	0,04
BlackRock Inc	181	USD	125.408	133.016	0,09
Bristol-Myers Squibb Co	3.617	USD	231.854	168.006	0,11
Broadcom Inc	299	USD	162.562	302.140	0,20
Builders FirstSource Inc	686	USD	83.659	103.672	0,07
Carlisle Cos Inc	236	USD	48.464	66.748	0,04
Caterpillar Inc	768	USD	181.001	205.562	0,14
Cencora Inc	722	USD	130.583	134.237	0,09
CF Industries Holdings Inc	972	USD	81.718	69.953	0,05
Charter Communications Inc	188	USD	69.348	66.149	0,04
Cheniere Energy Inc	592	USD	100.829	91.486	0,06
Chevron Corp	1.336	USD	235.706	180.399	0,12
Chipotle Mexican Grill Inc	53	USD	83.746	109.726	0,07
Cisco Systems Inc	4.771	USD	225.216	218.197	0,14
Coca-Cola Co	3.334	USD	202.463	177.860	0,12
Colgate-Palmolive Co	1.214	USD	91.364	87.601	0,06
Comcast Corp	2.738	USD	97.458	108.687	0,07
ConocoPhillips	1.422	USD	170.238	149.415	0,10
Copart Inc	2.385	USD	77.099	105.794	0,07
Costco Wholesale Corp	367	USD	191.944	219.300	0,15
Crown Castle Inc	770	USD	104.637	80.294	0,05
CSX Corp	3.368	USD	106.962	105.706	0,07
Deere & Co	355	USD	151.949	128.506	0,09
Discover Financial Services	1.049	USD	104.545	106.738	0,07
DocuSign Inc	1.302	USD	51.950	70.071	0,05
DR Horton Inc	1.077	USD	101.467	148.176	0,10
Dropbox Inc	2.327	USD	51.369	62.101	0,04
Edwards Lifesciences Corp	1.467	USD	107.197	101.262	0,07
Electronic Arts Inc	771	USD	93.020	95.488	0,06
Eli Lilly & Co	499	USD	181.341	263.321	0,17
Enphase Energy Inc	616	USD	119.697	73.687	0,05
EOG Resources Inc	797	USD	109.366	87.265	0,06
Equitable Holdings Inc	1.959	USD	60.167	59.055	0,04
Expeditors International of Washington Inc	827	USD	91.537	95.229	0,06
Exxon Mobil Corp	2.787	USD	301.302	252.247	0,17
Fastenal Co	1.542	USD	77.116	90.414	0,06
Fortinet Inc	2.671	USD	139.992	141.523	0,09
GoDaddy Inc	694	USD	49.184	66.695	0,04
Home Depot Inc	788	USD	245.960	247.211	0,16
Honeywell International Inc	730	USD	154.556	138.585	0,09
Host Hotels & Resorts Inc	3.673	USD	54.659	64.738	0,04
Humana Inc	174	USD	82.320	72.112	0,05
IDEX Corp	335	USD	71.271	65.842	0,04
IDEXX Laboratories Inc	216	USD	89.466	108.533	0,07

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaft- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Intuit Inc	307	USD	121.057	173.706	0,12
Intuitive Surgical Inc	441	USD	115.682	134.681	0,09
Johnson & Johnson	1.778	USD	301.366	252.282	0,17
JPMorgan Chase & Co	2.176	USD	292.109	335.072	0,22
Keysight Technologies Inc	496	USD	84.227	71.433	0,05
KLA Corp	237	USD	82.040	124.717	0,08
Lennar Corp	523	USD	73.159	70.563	0,05
Lowe's Cos Inc	680	USD	140.629	136.997	0,09
LPL Financial Holdings Inc	425	USD	75.981	87.574	0,06
Mastercard Inc	646	USD	222.871	249.423	0,17
McDonald's Corp	704	USD	186.553	188.968	0,13
McKesson Corp	298	USD	116.128	124.898	0,08
MercadoLibre Inc	68	USD	78.726	96.741	0,06
Merck & Co Inc	1.445	USD	154.125	142.610	0,10
Meta Platforms Inc	1.469	USD	171.988	470.708	0,31
Microsoft Corp	3.977	USD	988.307	1.353.833	0,90
Molina Healthcare Inc	296	USD	99.914	96.816	0,06
Nasdaq Inc	1.874	USD	110.812	98.632	0,07
Netflix Inc	382	USD	118.503	168.368	0,11
NIKE Inc	1.304	USD	138.906	128.163	0,08
Nucor Corp	891	USD	124.693	140.379	0,09
NVIDIA Corp	1.486	USD	246.502	666.181	0,44
ON Semiconductor Corp	1.226	USD	89.591	92.706	0,06
Owens Corning	466	USD	43.931	62.531	0,04
Paychex Inc	702	USD	73.761	75.694	0,05
Paycom Software Inc	168	USD	30.890	31.439	0,02
PayPal Holdings Inc	1.422	USD	108.260	79.052	0,05
PepsiCo Inc	1.206	USD	216.987	185.423	0,12
Pool Corp	188	USD	63.898	67.856	0,04
Procter & Gamble Co	1.583	USD	228.039	209.997	0,14
Prudential Financial Inc	1.235	USD	127.037	115.948	0,08
Public Storage	534	USD	146.923	147.440	0,10
PulteGroup Inc	1.093	USD	75.929	102.131	0,07
QUALCOMM Inc	1.451	USD	174.732	189.977	0,13
Regeneron Pharmaceuticals Inc	162	USD	118.256	128.804	0,09
Steel Dynamics Inc	901	USD	80.842	96.327	0,06
Synchrony Financial	2.064	USD	73.042	71.357	0,05
Synopsys Inc	269	USD	88.750	125.389	0,08
Tesla Inc	1.661	USD	325.362	373.625	0,25
Texas Instruments Inc	778	USD	134.421	120.054	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc	318	USD	172.448	152.801	0,10
Tractor Supply Co	437	USD	92.954	85.066	0,06
Union Pacific Corp	137	USD	28.908	30.462	0,02
United Parcel Service Inc	659	USD	120.175	93.799	0,06
UnitedHealth Group Inc	631	USD	332.448	300.731	0,20
Valero Energy Corp	774	USD	84.308	91.088	0,06
Verisk Analytics Inc	478	USD	86.140	103.359	0,07
Vertex Pharmaceuticals Inc	380	USD	116.917	139.970	0,09
VICI Properties Inc	2.175	USD	72.075	62.770	0,04
Visa Inc	1.115	USD	235.063	262.789	0,17
Vistra Corp	1.774	USD	56.845	61.861	0,04
Walmart Inc	989	USD	146.406	141.145	0,09

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Waste Management Inc	769	USD	122.873	124.680	0,08
Wells Fargo & Co	3.973	USD	178.637	177.025	0,12
Western Union Co	5.195	USD	65.425	56.058	0,04
Zoetis Inc	631	USD	95.263	112.742	0,07
Zoom Video Communications Inc	703	USD	42.915	45.764	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			17.585.802	19.755.398	13,08
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			27.219.649	29.904.953	19,84
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	80.033	USD	2.692.005	2.913.255	1,93
Irland, insgesamt			2.692.005	2.913.255	1,93
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			2.692.005	2.913.255	1,93
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
AUSTRALIEN					
Australia Government Bond 1.75% 21/11/2032	871.000	AUD	473.906	450.659	0,30
Australia Government Bond 2.5% 21/05/2030	780.000	AUD	454.194	447.665	0,30
Santos Finance Ltd 4.125% 14/09/2027 EMTN	600.000	USD	534.046	516.652	0,34
Australien, insgesamt			1.462.146	1.414.976	0,94
ÖSTERREICH					
Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/06/2120	1.288.000	EUR	589.351	590.600	0,39
Österreich, insgesamt			589.351	590.600	0,39
BELGIEN					
KBC Group NV 4.375% 23/11/2027 EMTN	300.000	EUR	299.298	306.891	0,20
Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	3.400.000	EUR	3.253.936	3.307.010	2,19
Belgien, insgesamt			3.553.234	3.613.901	2,39
KANADA					
Canadian When Issued Government Bond 1.5% 01/06/2030	765.000	CAD	456.788	469.008	0,31
Kanada, insgesamt			456.788	469.008	0,31
KAIMANINSELN					
Southern Water Services Finance Ltd 1.625% 30/03/2027 EMTN	500.000	GBP	572.493	508.547	0,34
Kaimaninseln, insgesamt			572.493	508.547	0,34

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
FRANKREICH					
Electricite de France SA 4.375% 12/10/2029 EMTN	400.000	EUR	402.964	423.156	0,28
Electricite de France SA 5.125% 22/09/2050 EMTN	250.000	GBP	383.964	267.608	0,18
Engie SA 4.25% 11/01/2043 EMTN	100.000	EUR	98.552	104.491	0,07
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	1.600.000	EUR	1.552.397	1.586.656	1,05
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	10.308.085	EUR	9.671.178	9.732.894	6,45
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	2.100.000	EUR	1.944.831	2.010.141	1,33
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.900.000	EUR	2.766.107	2.822.454	1,87
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2.125% 21/06/2052	600.000	EUR	595.704	461.016	0,31
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 3.5% / perpetual	500.000	EUR	500.000	370.850	0,25
Verallia SA 1.875% 10/11/2031	600.000	EUR	593.262	526.182	0,35
Frankreich, insgesamt			18.508.959	18.305.448	12,14
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	4.100.000	EUR	3.774.829	3.880.035	2,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	4.000.000	EUR	3.844.520	3.902.200	2,59
Commerzbank AG 6.5% 06/12/2032 EMTN	400.000	EUR	399.112	420.936	0,28
Deutsche Bank AG 1.875% 22/12/2028 EMTN	300.000	GBP	342.014	299.824	0,20
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 2.5% 25/01/2027	300.000	EUR	239.850	258.027	0,17
E.ON SE 3.875% 12/01/2035 EMTN	100.000	EUR	99.285	103.850	0,07
Fresenius SE & Co KGaA 5% 28/11/2029 EMTN	200.000	EUR	199.400	213.326	0,14
Deutschland, insgesamt			8.899.010	9.078.198	6,02
GRIECHENLAND					
Alpha Bank SA 2.5% 23/03/2028	560.000	EUR	556.506	517.978	0,34
Griechenland, insgesamt			556.506	517.978	0,34
INDONESIEN					
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	754.000	EUR	838.898	758.253	0,50
Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/05/2028	7.360.000.000	IDR	422.850	426.912	0,28
Indonesia Treasury Bond 7% 15/02/2033	5.740.000.000	IDR	362.305	349.401	0,23
Indonesien, insgesamt			1.624.053	1.534.566	1,01
IRLAND					
AIB Group Plc 2.875% 30/05/2031 EMTN	500.000	EUR	537.345	479.035	0,32
Permanent TSB Group Holdings Plc 3% 19/08/2031 EMTN	450.000	EUR	450.000	422.753	0,28
Irland, insgesamt			987.345	901.788	0,60
ITALIEN					
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02/02/2029 EMTN	600.000	EUR	613.866	550.194	0,37
AMCO - Asset Management Co SpA 4.625% 06/02/2027 EMTN	400.000	EUR	398.500	410.488	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	4.500.000	EUR	4.224.555	4.378.365	2,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 01/07/2025	4.000.000	EUR	3.870.200	3.932.280	2,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	2.920.000	EUR	2.811.648	2.874.476	1,91

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaft- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
ITALIEN (Fortsetzung)					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 01/03/2035	370.000	EUR	332.519	355.777	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030	1.420.000	EUR	1.406.624	1.447.761	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 15/04/2026	2.300.000	EUR	2.294.112	2.350.278	1,56
Pirelli & C SpA 4.25% 18/01/2028 EMTN	150.000	EUR	149.556	155.636	0,10
Poste Italiane SpA 2.625% / perpetual	640.000	EUR	640.000	521.376	0,35
Italien, insgesamt			16.741.580	16.976.631	11,27
JAPAN					
NTT Finance Corp 0.342% 03/03/2030	380.000	EUR	302.974	326.804	0,22
NTT Finance Corp 0.399% 13/12/2028 EMTN	340.000	EUR	285.260	302.444	0,20
Rakuten Group Inc 4.25% / perpetual	600.000	EUR	612.840	392.760	0,26
SoftBank Group Corp 2.125% 06/07/2024	600.000	EUR	600.000	587.670	0,39
SoftBank Group Corp 2.875% 06/01/2027	400.000	EUR	400.000	371.868	0,25
Japan, insgesamt			2.201.074	1.981.546	1,32
LUXEMBURG					
Agps Bondco Plc 4.625% 14/01/2026	600.000	EUR	593.400	210.036	0,14
Agps Bondco Plc 5% 27/04/2027	200.000	EUR	107.000	66.046	0,04
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 01/01/2026	700.000	EUR	706.832	668.892	0,44
Eurofins Scientific SE 0.875% 19/05/2031	700.000	EUR	689.479	568.225	0,38
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028 EMTN	500.000	EUR	586.045	474.295	0,31
Luxemburg, insgesamt			2.682.756	1.987.494	1,31
MAURITIUS					
India Toll Roads 5.5% 19/08/2024 EMTN	550.000	USD	437.687	488.141	0,32
Mauritius, insgesamt			437.687	488.141	0,32
MEXIKO					
Mexico Government International Bond 1.45% 25/10/2033	853.000	EUR	713.636	664.282	0,44
Mexiko, insgesamt			713.636	664.282	0,44
NIEDERLANDE					
Ashland Services BV 2% 30/01/2028	600.000	EUR	601.558	555.852	0,37
ASR Nederland NV 7% 07/12/2043	100.000	EUR	99.227	112.436	0,08
AT Securities BV 7.747% / perpetual	500.000	USD	439.786	203.684	0,14
Netherlands Government Bond 0% 15/01/2026	2.400.000	EUR	2.216.640	2.285.807	1,51
Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	2.100.000	EUR	1.978.032	2.023.287	1,34
Syngenta Finance NV 1.25% 10/09/2027 EMTN	600.000	EUR	601.824	546.972	0,36
Upjohn Finance BV 1.908% 23/06/2032	330.000	EUR	347.698	276.471	0,18
VIA Outlets BV 1.75% 15/11/2028	300.000	EUR	298.143	266.037	0,18
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	700.000	EUR	694.869	644.063	0,43
Niederlande, insgesamt			7.277.777	6.914.609	4,59
NEUSEELAND					
New Zealand Government Bond 2% 15/05/2032	1.877.000	NZD	1.130.860	902.863	0,60
Neuseeland, insgesamt			1.130.860	902.863	0,60

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
NORWEGEN					
Norway Government Bond 1.25% 17/09/2031	6.504.000	NOK	570.976	500.528	0,33
Norway Government Bond 1.375% 19/08/2030	5.244.000	NOK	472.365	414.276	0,27
Norway Government Bond 2.125% 18/05/2032	3.767.000	NOK	355.323	307.217	0,20
Norwegen, insgesamt			1.398.664	1.222.021	0,80
PERU					
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	3.832.000	PEN	905.190	936.450	0,62
Peru, insgesamt			905.190	936.450	0,62
POLEN					
ORLEN SA 1.125% 27/05/2028 EMTN	600.000	EUR	596.556	539.850	0,36
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	3.404.000	PLN	491.229	608.709	0,40
Polen, insgesamt			1.087.785	1.148.559	0,76
PORTUGAL					
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15/10/2025	2.800.000	EUR	2.806.720	2.820.328	1,87
Portugal, insgesamt			2.806.720	2.820.328	1,87
RUSSLAND					
Russian Federal Bond - OFZ 5.9% 12/03/2031	96.600.000	RUB	1.005.933	293.460	0,19
Russian Foreign Bond - Eurobond 2.875% 04/12/2025	1.000.000	EUR	1.094.700	640.000	0,42
Russland, insgesamt			2.100.633	933.460	0,61
SÜDAFRIKA					
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	8.188.000	ZAR	445.951	372.797	0,25
Südafrika, insgesamt			445.951	372.797	0,25
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.625% 13/01/2031	400.000	EUR	398.688	419.464	0,28
Banco de Sabadell SA 0.875% 16/06/2028 EMTN	600.000	EUR	592.320	540.996	0,36
Cellnex Finance Co SA 1.25% 15/01/2029 EMTN	700.000	EUR	686.168	623.707	0,41
Cellnex Finance Co SA 2% 15/02/2033 EMTN	700.000	EUR	686.154	595.063	0,39
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/03/2029	600.000	EUR	600.600	580.860	0,39
Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/09/2027	500.000	EUR	500.000	486.620	0,32
Mapfre SA 4.375% 31/03/2047	400.000	EUR	466.800	393.776	0,26
Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.100.000	EUR	3.040.108	3.068.876	2,03
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	3.900.000	EUR	4.137.237	4.213.403	2,79
Telefonica Emisiones SA 5.445% 08/10/2029 EMTN	250.000	GBP	366.144	298.135	0,20
Spanien, insgesamt			11.474.219	11.220.900	7,43
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Intermediate Capital Group Plc 2.5% 28/01/2030	900.000	EUR	894.726	790.110	0,52
Phoenix Group Holdings Plc 5.625% / perpetual	200.000	USD	177.651	171.904	0,11
Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/20261	550.000	EUR	549.788	504.559	0,33
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.622.165	1.466.573	0,96

¹500.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AT&T Inc 2.875% / perpetual	500.000	EUR	504.250	479.345	0,32
Celanese US Holdings LLC 4.777% 19/07/2026	350.000	EUR	349.829	355.492	0,24
International Finance Corp 0% 25/02/2041 EMTN	17.580.000	BRL	577.724	831.667	0,55
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05/06/2028	330.000	GBP	402.309	258.317	0,17
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/04/2028	600.000	EUR	616.500	548.796	0,36
Thermo Fisher Scientific Inc 1.375% 12/09/2028	420.000	EUR	374.136	392.091	0,26
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.230.000	USD	1.136.037	1.078.265	0,72
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2.200.000	USD	2.237.928	2.052.919	1,36
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			6.198.713	5.996.892	3,98
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	400.000	USD	101.510	37.051	0,02
Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	40.000	USD	13.313	4.074	-
Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	330.000	USD	99.844	32.234	0,02
Venezuela, insgesamt			214.667	73.359	0,04
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			96.649.962	93.041.915	61,65
4) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF ¹	557.294	USD	2.265.801	2.273.017	1,51
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ¹	1.018.016	EUR	13.383.520	11.846.143	7,85
Irland, insgesamt			15.649.321	14.119.160	9,36
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			15.649.321	14.119.160	9,36
5) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
ITALIEN					
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	460.000	EUR	451.686	456.978	0,30
Italien, insgesamt			451.686	456.978	0,30
JAPAN					
Japan Government Thirty Year Bond 1.6% 20/12/2052	80.000.000	JPY	572.801	508.062	0,34
Japan, insgesamt			572.801	508.062	0,34
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	690.000	USD	634.536	614.921	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			634.536	614.921	0,41
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			1.659.023	1.579.961	1,05
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			143.869.960	141.559.244	93,83

¹ ETF.

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
ITALIEN					
Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031 EMTN	100.000	EUR	99.395	102.977	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 8.248% 21/11/2033 EMTN	200.000	USD	193.583	196.623	0,13
Italien, insgesamt			292.978	299.600	0,20
LUXEMBURG					
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 3.625% 15/01/2032	644.000	USD	522.709	499.706	0,33
Luxemburg, insgesamt			522.709	499.706	0,33
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 2.875% 09/07/2030	42.690.000	PHP	684.071	580.659	0,38
Philippinen, insgesamt			684.071	580.659	0,38
SPANIEN					
Abertis Infraestructuras SA 4.125% 07/08/2029 EMTN	600.000	EUR	593.952	615.390	0,41
Spanien, insgesamt			593.952	615.390	0,41
VENEZUELA					
Petroleos de Venezuela SA 6% 28/10/2022	190.000	USD	53.650	11.992	0,01
Venezuela, insgesamt			53.650	11.992	0,01
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			2.147.360	2.007.347	1,33
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.147.360	2.007.347	1,33
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
KANADA					
Constellation Software Inc 31/03/2040 ¹	40	CAD	-	-	-
Kanada, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			-	-	-

¹Nicht börsennotierter Optionsschein.

EQUILIBRIUM

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
C) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
FRANKREICH					
France Treasury Bill BTF 0% 04/09/2024	1.500.000	EUR	1.447.644	1.464.810	0,97
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	1.200.000	EUR	1.166.808	1.193.868	0,79
Frankreich, insgesamt			2.614.452	2.658.678	1,76
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			2.614.452	2.658.678	1,76
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			2.614.452	2.658.678	1,76
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			148.631.772	146.225.269	96,92
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				4.654.156	3,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN				150.879.425	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	141.559.244	93,00
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	2.007.347	1,32
GELDMARKTINSTRUMENTE	2.658.678	1,75
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.126.109	0,74
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	191.315	0,13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.421.515	1,59
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	683.245	0,45
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	290.000	0,19
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.264.110	0,83
GESAMT	152.201.563	100,00

EQUILIBRIUM

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	49,07
Investmentfonds	9,36
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,07
Internet-Software	3,55
Banken und Finanzinstitute	3,40
Pharma- und Kosmetikindustrie	2,18
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,93
Versicherungen	1,74
Öffentlicher Dienst	1,53
Elektronische Halbleiterindustrie	1,51
Benzin	1,40
Einzelhandel	1,37
Transportwesen	1,36
Büroausstattung, Computer	1,35
Nachrichtenübertragung	1,19
Immobilien-gesellschaften	1,05
Chemische Stoffe	1,03
Luftfahrttechnik	0,81
Lebensmittel und Brennereien	0,58
Automobilindustrie	0,56
Überstaatliche Einrichtungen	0,55
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,53
Bauwesen, Baustoffe	0,50
Sonstige Dienstleistungen	0,37
Biotechnologie	0,36
Verpackungs- und Containerindustrie	0,35
Mechanik und Maschinen	0,33
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,31
Bergbau, Schwerindustrie	0,29
Elektronische und elektrische Geräte	0,25
Konsumgüter	0,24
Freizeitindustrie	0,22
Grafik und Verlagswesen	0,15
Textilindustrie	0,12
Geschäftsgebäude	0,11
Umweltschutz und Recycling	0,08
Nicht-Eisenmetalle	0,08
Edelmetalle	0,04
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	96,92
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund ¹	5.064.069	USD	56.589.462	59.825.376	18,54
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund ¹	492.570	EUR	12.799.827	14.230.346	4,41
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF ²	2.147.846	USD	31.631.768	25.276.783	7,83
Luxemburg, insgesamt			101.021.057	99.332.505	30,78
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			101.021.057	99.332.505	30,78
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			101.021.057	99.332.505	30,78
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund ¹	1.007.942	EUR	13.486.269	14.000.319	4,34
Fidelity Funds - Asian Bond Fund ¹	7.339.112	USD	63.033.888	59.429.103	18,42
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund ¹	5.523.317	USD	39.570.884	26.450.321	8,20
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund ¹	962.016	USD	13.649.244	14.935.574	4,63
Fidelity Funds - China Consumer Fund ¹	2.444.208	USD	33.190.130	24.361.314	7,55
Fidelity Funds - China Focus Fund ¹	1.118.708	USD	14.968.675	13.104.674	4,06
Fidelity Funds - China High Yield Fund ¹	1.302.545	USD	9.756.038	5.639.390	1,75
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund ¹	3.788.831	EUR	24.234.771	24.544.050	7,61
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund ¹	2.330.522	USD	24.206.583	24.275.485	7,52
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ¹	524.556	EUR	4.757.042	3.179.858	0,99
Luxemburg, insgesamt			240.853.524	209.920.088	65,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			240.853.524	209.920.088	65,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			240.853.524	209.920.088	65,07
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			341.874.581	309.252.593	95,85
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				13.375.859	4,15
GESAMTNETTOVERMÖGEN				322.628.452	100,00

¹ OGAW.

² ETF.

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		% des Gesamt- ver- mögens
Beschreibung	Bewertung	
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	99.332.505	30,55
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	209.920.088	64,55
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.064.080	0,33
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	339.248	0,10
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	6.839.049	2,10
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	6.299.196	1,94
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	230.000	0,07
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.160.274	0,36
GESAMT	325.184.440	100,00

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION
AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN
(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	95,85
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	95,85
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	4,15
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	127.096	USD	4.338.884	4.626.380	1,93
Irland, insgesamt			4.338.884	4.626.380	1,93
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			4.338.884	4.626.380	1,93
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
FRANKREICH					
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	13.928.000	EUR	16.968.763	16.131.270	6,74
Frankreich, insgesamt			16.968.763	16.131.270	6,74
DEUTSCHLAND					
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	14.887.000	EUR	19.403.945	18.310.266	7,65
Deutschland, insgesamt			19.403.945	18.310.266	7,65
SPANIEN					
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	6.700.000	EUR	7.977.241	8.176.546	3,42
Spanien, insgesamt			7.977.241	8.176.546	3,42
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			44.349.949	42.618.082	17,81
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Amundi MSCI World II UCITS ETF ¹	43.239	EUR	9.336.711	12.270.363	5,13
Frankreich, insgesamt			9.336.711	12.270.363	5,13
IRLAND					
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF ¹	1.537.003	EUR	11.648.081	12.233.007	5,11
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF ¹	1.380.846	GBP	11.963.276	12.000.940	5,01
Irland, insgesamt			23.611.357	24.233.947	10,12
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			32.948.068	36.504.310	15,25
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			81.636.901	83.748.772	34,99

¹ ETF.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity ¹	182.506	EUR	18.725.429	19.382.130	8,10
Irland, insgesamt			18.725.429	19.382.130	8,10
LUXEMBURG					
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund ¹	792.502	EUR	18.239.387	21.777.941	9,10
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund ¹	470.648	EUR	46.302.873	44.203.225	18,46
DWS Invest Euro High Yield Corporates ¹	205.801	EUR	19.125.904	19.042.760	7,96
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis ¹	15.633	EUR	18.168.660	21.987.428	9,19
Exane Equity Select Europe - J EUR ¹	2.116	EUR	21.118.023	21.965.217	9,18
Luxemburg, insgesamt			122.954.847	128.976.571	53,89
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			141.680.276	148.358.701	61,99
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			141.680.276	148.358.701	61,99
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			223.317.177	232.107.473	96,98
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				7.216.633	3,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN				239.324.106	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	83.748.772	34,76
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	148.358.701	61,58
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	234.130	0,10
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	196.560	0,08
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	5.070.709	2,11
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.182.632	0,49
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.115.476	0,88
GESAMT	240.906.980	100,00

¹ OGAW.

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGliederung der Wertpapiere nach Wirtschaftszweigen

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	77,24
Länder, Regionen und Gemeinden	17,81
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,93
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	96,98
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	3,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Apple Inc	7.200	USD	1.155.878	1.254.892	0,50
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.155.878	1.254.892	0,50
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.155.878	1.254.892	0,50
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
IRLAND					
iShares Physical Gold ETC	135.796	USD	4.652.021	4.943.065	1,95
Irland, insgesamt			4.652.021	4.943.065	1,95
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			4.652.021	4.943.065	1,95
3) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Invesco S&P 500 UCITS ETF ¹	35.020	EUR	25.698.879	29.333.803	11,58
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF ¹	2.787.656	USD	27.357.307	30.749.639	12,14
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF ¹	206.950	USD	18.919.538	17.638.476	6,96
iShares USD Corp Bond UCITS ETF ¹	132.992	USD	13.316.602	12.575.037	4,96
Irland, insgesamt			85.292.326	90.296.955	35,64
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			85.292.326	90.296.955	35,64
4) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4.5% 15/11/2033	14.340.000	USD	13.238.361	13.634.618	5,38
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	23.000.000	USD	23.249.765	22.776.304	8,99
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			36.488.126	36.410.922	14,37
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			36.488.126	36.410.922	14,37
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			127.588.351	132.905.834	52,46

¹ ETF.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR)					
Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Eagle Capital US Equity Fund ¹	161.566	EUR	18.932.482	19.942.927	7,87
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund ¹	94.732	USD	9.080.459	8.696.290	3,43
Irland, insgesamt			28.012.941	28.639.217	11,30
LUXEMBURG					
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund ¹	363.960	USD	33.296.937	30.397.796	12,00
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund ¹	471.510	USD	41.499.113	46.495.773	18,35
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund ¹	121.413	EUR	12.945.020	12.715.738	5,02
Luxemburg, insgesamt			87.741.070	89.609.307	35,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			115.754.011	118.248.524	46,67
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			115.754.011	118.248.524	46,67
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			243.342.362	251.154.358	99,13
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				2.202.556	0,87
GESAMTNETTOVERMÖGEN				253.356.914	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR)		
Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- vermögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	132.905.834	52,01
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	118.248.524	46,27
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	533.745	0,21
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	1.685.764	0,66
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	929.037	0,36
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.259.270	0,49
GESAMT	255.562.174	100,00

¹ OGAW.

US COUPON STRATEGY COLLECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	82,31
Länder, Regionen und Gemeinden	14,37
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,95
Büroausstattung, Computer	0,50
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	99,13
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	0,87
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	25.783	AUD	374.878	412.811	0,03
BHP Group Ltd	56.309	AUD	1.527.831	1.753.384	0,12
BlueScope Steel Ltd	127.980	AUD	1.608.821	1.849.867	0,13
Dexus	147.584	AUD	791.260	700.137	0,05
GPT Group	43.926	AUD	150.422	125.899	0,01
Mirvac Group	348.999	AUD	479.542	450.560	0,03
Pilbara Minerals Ltd	318.377	AUD	730.489	776.822	0,05
Qantas Airways Ltd	46.907	AUD	183.076	155.595	0,01
Scentre Group	126.047	AUD	226.536	232.802	0,02
Sonic Healthcare Ltd	6.288	AUD	125.260	124.603	0,01
South32 Ltd	251.142	AUD	697.672	516.590	0,04
Stockland	56.371	AUD	158.028	154.952	0,01
Australien, insgesamt			7.053.815	7.254.022	0,51
ÖSTERREICH					
ANDRITZ AG	110.718	EUR	5.757.409	6.244.495	0,42
Österreich, insgesamt			5.757.409	6.244.495	0,42
BELGIEN					
Ageas SA	27.435	EUR	1.071.510	1.078.470	0,07
Solvay SA	2.101	EUR	37.550	58.261	-
Syensqo SA	180	EUR	15.435	16.967	-
Belgien, insgesamt			1.124.495	1.153.698	0,07
BERMUDA					
Everest Group Ltd	2.552	USD	907.613	816.853	0,06
Hongkong Land Holdings Ltd	155.700	USD	509.405	490.505	0,03
Bermuda, insgesamt			1.417.018	1.307.358	0,09
BRASILIEN					
Ambev SA	763.500	BRL	2.051.799	1.953.589	0,13
Ambev SA	695.183	USD	2.147.314	1.762.108	0,12
Brasilien, insgesamt			4.199.113	3.715.697	0,25
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	5.726	CAD	250.135	285.594	0,02
Air Canada	89.491	CAD	1.304.074	1.148.288	0,08
AltaGas Ltd	25.927	CAD	426.440	495.190	0,03
ARC Resources Ltd	6.074	CAD	77.876	82.024	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	4.990	CAD	184.824	167.179	0,01
Empire Co Ltd	11.147	CAD	300.130	268.231	0,02

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KANADA (Fortsetzung)					
Fairfax Financial Holdings Ltd	253	CAD	202.205	212.342	0,01
First Quantum Minerals Ltd	36.726	CAD	265.960	273.568	0,02
Imperial Oil Ltd	6.134	CAD	265.551	317.861	0,02
Magna International Inc	29.400	CAD	1.604.217	1.580.214	0,11
Magna International Inc	31.912	USD	1.668.557	1.706.750	0,12
Manulife Financial Corp	50.059	CAD	859.047	1.006.272	0,07
Nutrien Ltd	22.653	CAD	1.387.832	1.160.962	0,08
Open Text Corp	1.803	CAD	68.096	68.934	-
Parkland Corp	14.218	CAD	320.955	416.898	0,03
Pembina Pipeline Corp	10.480	CAD	313.881	328.230	0,02
Power Corp of Canada	2.460	CAD	56.462	63.991	-
RioCan Real Estate Investment Trust	16.487	CAD	225.332	210.758	0,01
Royal Bank of Canada	12.097	CAD	1.059.327	1.112.871	0,08
Shopify Inc	14.911	CAD	843.531	1.056.040	0,07
Stantec Inc	2.099	CAD	145.490	153.297	0,01
Suncor Energy Inc	197.159	CAD	5.130.283	5.745.879	0,39
TFI International Inc	1.160	CAD	126.786	143.539	0,01
Toronto-Dominion Bank	26.562	CAD	1.510.038	1.561.342	0,11
West Fraser Timber Co Ltd	2.942	CAD	225.923	228.963	0,02
Kanada, insgesamt			18.822.952	19.795.217	1,35
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	462.400	HKD	6.602.583	4.052.709	0,27
Alibaba Group Holding Ltd	50.872	USD	4.234.810	3.569.537	0,24
Baidu Inc	3.241	USD	412.205	349.405	0,02
CK Hutchison Holdings Ltd	281.000	HKD	1.881.994	1.363.351	0,09
Grab Holdings Ltd	58.432	USD	167.971	178.261	0,01
SITC International Holdings Co Ltd	52.000	HKD	118.354	81.264	0,01
WH Group Ltd	285.500	HKD	160.392	166.818	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd	192.014	HKD	262.037	195.004	0,01
Kaimaninseln, insgesamt			13.840.346	9.956.349	0,66
CURACAO					
Schlumberger NV	47.949	USD	2.167.680	2.258.875	0,15
Curacao, insgesamt			2.167.680	2.258.875	0,15
DÄNEMARK					
AP Moller - Maersk A/S	776	DKK	1.538.232	1.263.738	0,09
Danske Bank A/S	46.257	DKK	994.727	1.119.414	0,08
Dänemark, insgesamt			2.532.959	2.383.152	0,17
FINNLAND					
Kone Oyj	2.049	EUR	85.805	92.533	0,01
Nokia Oyj	2.025.611	EUR	9.146.714	6.182.165	0,42
Nokia Oyj	548.398	USD	1.956.562	1.697.842	0,12
Nordea Bank Abp	103.399	SEK	1.035.098	1.158.409	0,08
Wartsila OYJ Abp	10.449	EUR	137.531	137.143	0,01
Finnland, insgesamt			12.361.710	9.268.092	0,64

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FRANKREICH					
Accor SA	139.323	EUR	3.356.437	4.820.576	0,33
Amundi SA	52.968	EUR	2.860.907	3.262.829	0,22
AXA SA	57.687	EUR	1.571.679	1.701.189	0,12
BNP Paribas SA	119.543	EUR	6.465.252	7.482.196	0,51
Cie de Saint-Gobain SA	32.881	EUR	1.536.623	2.191.847	0,15
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	294.335	EUR	8.591.773	9.554.114	0,65
Credit Agricole SA	5.889	EUR	68.890	75.685	0,01
Dassault Aviation SA	1.470	EUR	227.604	263.424	0,02
Eiffage SA	1.915	EUR	183.226	185.793	0,01
Engie SA	27.555	EUR	406.509	438.620	0,03
EssilorLuxottica SA	3.874	EUR	652.542	703.518	0,05
Orange SA	13.836	EUR	145.758	142.566	0,01
Pernod Ricard SA	13.819	EUR	2.603.033	2.207.585	0,15
Publicis Groupe SA	15.794	EUR	1.157.372	1.326.696	0,09
Rexel SA	232.494	EUR	4.567.162	5.758.876	0,39
Sanofi SA	99.127	EUR	8.682.495	8.897.640	0,60
Societe Generale SA	46.140	EUR	1.090.147	1.108.514	0,08
Sodexo SA	695	EUR	69.468	69.236	-
TotalEnergies SE	24.883	EUR	1.328.569	1.532.793	0,10
Vinci SA	5.230	EUR	555.511	594.651	0,04
Worldline SA	12.449	EUR	186.539	195.076	0,01
Frankreich, insgesamt			46.307.496	52.513.424	3,57
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	43.744	EUR	5.336.763	8.055.895	0,55
Allianz SE	2.404	EUR	523.235	581.648	0,04
BASF SE	133.711	EUR	8.694.674	6.522.423	0,44
Bayerische Motoren Werke AG	52.517	EUR	5.490.870	5.292.663	0,36
Commerzbank AG	35.391	EUR	353.781	380.807	0,03
Daimler Truck Holding AG	339.496	EUR	10.945.997	11.549.653	0,78
Deutsche Bank AG	212.808	EUR	2.239.333	2.631.158	0,18
Deutsche Lufthansa AG	90.466	EUR	818.439	728.070	0,05
Deutsche Post AG	17.547	EUR	781.770	787.071	0,05
Deutsche Telekom AG	45.606	EUR	897.900	991.931	0,07
E.ON SE	14.974	EUR	138.506	181.934	0,01
Fresenius Medical Care AG	155.575	EUR	7.896.533	5.905.627	0,40
Heidelberg Materials AG	958	EUR	51.967	77.541	0,01
Mercedes-Benz Group AG	77.637	EUR	5.394.726	4.856.194	0,33
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	199	EUR	64.804	74.645	0,01
Nemetschek SE	959	EUR	75.596	75.262	0,01
Siemens AG	22.787	EUR	3.333.415	3.871.967	0,26
Talanx AG	3.029	EUR	199.324	195.825	0,01
Telefonica Deutschland Holding AG	39.137	EUR	67.417	92.050	0,01
Volkswagen AG / preference	631	EUR	77.297	70.546	-
Deutschland, insgesamt			53.382.347	52.922.910	3,60
GUERNSEY					
Amdocs Ltd	77.456	USD	5.245.032	6.162.683	0,42
Guernsey, insgesamt			5.245.032	6.162.683	0,42

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
HONGKONG					
BOC Hong Kong Holdings Ltd	330.755	HKD	967.200	812.920	0,06
China Overseas Land & Investment Ltd	1.742.000	HKD	3.204.523	2.778.896	0,19
Galaxy Entertainment Group Ltd	731.000	HKD	3.677.072	3.707.671	0,25
Hang Lung Properties Ltd	57.000	HKD	70.860	71.897	-
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	5.400	HKD	277.698	167.778	0,01
New World Development Co Ltd	166.000	HKD	314.431	233.247	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd	21.403	HKD	200.380	209.546	0,01
Hongkong, insgesamt			8.712.164	7.981.955	0,54
IRLAND					
Accenture Plc	5.084	USD	1.418.081	1.615.015	0,11
Allegion Plc	5.425	USD	595.714	622.182	0,04
DCC Plc	5.903	GBP	339.473	393.611	0,03
Eaton Corp Plc	3.689	USD	676.033	804.223	0,05
Jazz Pharmaceuticals Plc	3.618	USD	401.179	402.855	0,03
Johnson Controls International Plc	10.710	USD	576.175	558.842	0,04
Linde Plc	5.371	USD	1.840.411	1.996.943	0,14
Medtronic Plc	115.745	USD	9.148.116	8.631.759	0,58
Ryanair Holdings Plc	284.916	EUR	4.903.946	5.434.773	0,37
Seagate Technology Holdings Plc	46.695	USD	2.613.853	3.608.702	0,24
Trane Technologies Plc	5.161	USD	890.629	1.139.517	0,08
Irland, insgesamt			23.403.610	25.208.422	1,71
ITALIEN					
Assicurazioni Generali SpA	35.003	EUR	673.569	668.732	0,05
Enel SpA	755.652	EUR	4.809.785	5.085.538	0,34
Eni SpA	12.789	EUR	173.559	196.286	0,01
Leonardo SpA	22.189	EUR	301.156	331.393	0,02
Poste Italiane SpA	6.909	EUR	63.398	70.990	-
UniCredit SpA	112.399	EUR	1.976.238	2.761.081	0,19
Italien, insgesamt			7.997.705	9.114.020	0,61
JAPAN					
Canon Inc	18.600	JPY	447.116	432.354	0,03
Chubu Electric Power Co Inc	40.700	JPY	516.239	476.037	0,03
Dai-ichi Life Holdings Inc	44.800	JPY	815.206	860.711	0,06
Hikari Tsushin Inc	500	JPY	74.777	75.064	0,01
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	22.000	JPY	495.175	526.501	0,04
Iida Group Holdings Co Ltd	57.500	JPY	908.053	779.608	0,05
Inpex Corp ¹	63.500	JPY	747.224	776.555	0,05
ITOCHU Corp	16.300	JPY	581.940	603.608	0,04
Japan Post Insurance Co Ltd	81.200	JPY	1.290.340	1.305.593	0,09
Japan Real Estate Investment Corp	142	JPY	505.496	532.499	0,04
JFE Holdings Inc	111.900	JPY	1.307.767	1.571.794	0,11
Kansai Electric Power Co Inc	43.600	JPY	570.572	524.095	0,04
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd ²	21.600	JPY	640.246	839.125	0,06
Komatsu Ltd	224.800	JPY	4.845.696	5.323.592	0,36
Kubota Corp	716.700	JPY	9.739.396	9.767.932	0,66

¹5.130 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²7.790 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Makita Corp	7.600	JPY	187.475	189.837	0,01
Marubeni Corp	26.500	JPY	410.738	379.207	0,03
Mazda Motor Corp	111.900	JPY	795.313	1.094.687	0,07
Mitsubishi Corp	12.000	JPY	121.987	173.643	0,01
Mitsui & Co Ltd	2.900	JPY	96.302	98.657	0,01
Mitsui OSK Lines Ltd	4.900	JPY	133.049	142.123	0,01
Mizuho Financial Group Inc	167.800	JPY	2.103.997	2.599.422	0,18
NGK Insulators Ltd	8.100	JPY	96.631	87.666	0,01
NIDEC CORP	3.700	JPY	134.482	135.305	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC ¹	5.600	JPY	277.814	288.174	0,02
Nippon Steel Corp	64.900	JPY	1.120.884	1.346.061	0,09
Nippon Yusen KK	22.500	JPY	525.644	631.511	0,04
Nissan Motor Co Ltd	91.500	JPY	319.569	325.616	0,02
Obayashi Corp	21.300	JPY	168.262	166.862	0,01
Renesas Electronics Corp	43.300	JPY	752.152	708.721	0,05
Resona Holdings Inc	841.200	JPY	3.162.626	3.870.196	0,26
Shionogi & Co Ltd	7.800	JPY	355.882	340.481	0,02
Subaru Corp	72.700	JPY	1.171.073	1.207.204	0,08
SUMCO Corp ²	17.100	JPY	218.947	232.178	0,02
Sumitomo Corp	8.800	JPY	112.556	173.815	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	51.200	JPY	2.051.256	2.261.913	0,15
Tokyo Electron Ltd	1.300	JPY	206.927	210.818	0,01
Tokyo Gas Co Ltd	9.500	JPY	200.683	197.523	0,01
TOPPAN Holdings Inc	22.000	JPY	434.804	555.885	0,04
Tosoh Corp	15.000	JPY	188.736	173.469	0,01
Toyota Motor Corp	88.900	JPY	1.283.104	1.478.778	0,10
Toyota Tsusho Corp	5.300	JPY	193.487	282.742	0,02
Trend Micro Inc	9.200	JPY	391.906	445.900	0,03
Yakult Honsha Co Ltd	3.500	JPY	70.403	71.176	-
Japan, insgesamt			40.771.932	44.264.638	3,00
JERSEY					
Ferguson Plc	6.938	USD	1.067.403	1.212.619	0,08
Glencore Plc	146.654	GBP	772.138	798.997	0,05
Jersey, insgesamt			1.839.541	2.011.616	0,13
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	290.034	EUR	6.832.619	7.446.623	0,50
Tenaris SA	44.889	EUR	626.470	706.777	0,05
Luxemburg, insgesamt			7.459.089	8.153.400	0,55
MEXIKO					
Gruma SAB de CV	174.716	MXN	2.124.773	2.902.327	0,20
Mexiko, insgesamt			2.124.773	2.902.327	0,20

¹5.320 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

²16.245 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
ABN AMRO Bank NV	51.349	EUR	719.792	697.833	0,05
Aegon Ltd	16.870	EUR	75.200	88.534	0,01
Airbus SE	19.058	EUR	2.470.609	2.663.927	0,18
Argenx SE	396	EUR	167.909	136.026	0,01
ASML Holding NV	639	EUR	430.435	435.606	0,03
BE Semiconductor Industries NV	6.080	EUR	808.718	829.616	0,06
Heineken NV	26.316	EUR	2.484.357	2.419.493	0,16
ING Groep NV	1.008.381	EUR	10.809.322	13.639.361	0,92
Koninklijke Ahold Delhaize NV	29.793	EUR	912.115	775.065	0,05
Koninklijke Philips NV	22.573	EUR	464.882	475.952	0,03
LyondellBasell Industries NV	8.871	USD	728.757	763.549	0,05
NN Group NV	32.486	EUR	1.314.519	1.161.375	0,08
Randstad NV	138.715	EUR	6.703.288	7.867.915	0,53
Stellantis NV	74.271	EUR	1.241.360	1.570.578	0,11
STMicroelectronics NV	1.504	EUR	68.499	68.048	-
Niederlande, insgesamt			29.399.762	33.592.878	2,27
NEUSEELAND					
Xero Ltd	2.009	AUD	136.625	139.361	0,01
Neuseeland, insgesamt			136.625	139.361	0,01
NORWEGEN					
Aker BP ASA	15.139	NOK	364.349	398.768	0,03
DNB Bank ASA	27.278	NOK	482.621	525.209	0,04
Equinor ASA	11.650	NOK	348.441	334.542	0,02
Norwegen, insgesamt			1.195.411	1.258.519	0,09
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	32.500	SGD	678.370	745.174	0,05
Singapore Airlines Ltd	67.400	SGD	322.953	303.432	0,02
United Overseas Bank Ltd	81.200	SGD	1.518.275	1.585.390	0,11
Singapur, insgesamt			2.519.598	2.633.996	0,18
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	269.819	KRW	12.842.948	14.879.186	1,01
Shinhan Financial Group Co Ltd	111.577	KRW	3.143.772	3.147.004	0,21
Südkorea, insgesamt			15.986.720	18.026.190	1,22
SPANIEN					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	114.378	EUR	793.390	940.873	0,06
Banco Santander SA	95.803	EUR	300.313	362.087	0,02
Enagas SA	24.216	EUR	413.017	369.657	0,03
Iberdrola SA	101.453	EUR	1.179.433	1.204.247	0,08
Repsol SA	137.899	EUR	1.691.702	1.854.742	0,13
Telefonica SA	42.338	EUR	164.670	149.622	0,01
Spanien, insgesamt			4.542.525	4.881.228	0,33

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Avanza Bank Holding AB	229.184	SEK	4.407.047	4.807.073	0,33
Getinge AB	3.508	SEK	71.352	70.680	-
Skanska AB	35.152	SEK	547.602	575.792	0,04
SKF AB	48.445	SEK	744.291	875.996	0,06
Svenska Handelsbanken AB	142.322	SEK	1.168.347	1.399.257	0,09
Swedbank AB	15.941	SEK	249.139	291.114	0,02
Volvo Car AB	25.611	SEK	98.645	74.907	0,01
Schweden, insgesamt			7.286.423	8.094.819	0,55
SCHWEIZ					
ABB Ltd	14.266	CHF	449.084	572.341	0,04
Adecco Group AG	1.910	CHF	85.082	84.784	0,01
Baloise Holding AG	4.617	CHF	671.860	654.514	0,04
Chubb Ltd	8.929	USD	1.606.282	1.826.781	0,12
EMS-Chemie Holding AG	1.046	CHF	735.517	766.165	0,05
Garmin Ltd	3.839	USD	363.148	446.716	0,03
Holcim AG	8.644	CHF	521.415	613.810	0,04
Nestle SA	24.899	CHF	2.710.673	2.611.408	0,18
Novartis AG	55.548	CHF	4.806.397	5.070.681	0,34
Roche Holding AG	45.574	CHF	13.273.082	11.985.046	0,81
Sandoz Group AG	1.094	CHF	22.800	31.841	-
Swatch Group AG	283	CHF	85.485	69.584	-
Swiss Re AG	25.309	CHF	2.406.719	2.574.104	0,17
TE Connectivity Ltd	32.481	USD	3.762.619	4.131.246	0,28
UBS Group AG	202.890	CHF	2.795.309	5.695.670	0,39
Schweiz, insgesamt			34.295.472	37.134.691	2,50
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.993.000	TWD	6.591.260	6.143.134	0,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	237.000	TWD	4.146.466	4.145.428	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	186.040	USD	16.605.711	17.515.194	1,19
Taiwan, insgesamt			27.343.437	27.803.756	1,89
THAILAND					
Kasikornbank PCL	272.900	THB	942.783	977.126	0,07
SCB X PCL	354.700	THB	1.006.393	997.196	0,07
Thailand, insgesamt			1.949.176	1.974.322	0,14
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3i Group Plc	32.129	GBP	718.848	897.655	0,06
Admiral Group Plc	202.673	GBP	4.862.463	6.277.631	0,43
Ashtead Group Plc	209.470	GBP	11.878.444	13.203.555	0,89
AstraZeneca Plc	49.096	USD	3.068.699	2.993.360	0,20
BAE Systems Plc	69.813	GBP	789.111	894.690	0,06
Barclays Plc	2.269.004	GBP	4.381.545	4.026.729	0,27
Barratt Developments Plc	69.547	GBP	334.273	451.539	0,03
BP Plc	347.442	GBP	1.829.226	1.869.069	0,13
British American Tobacco Plc	48.266	GBP	1.657.950	1.278.604	0,09

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Burberry Group Plc	10.039	GBP	164.150	164.048	0,01
Centrica Plc	1.521.437	GBP	2.608.402	2.469.512	0,17
Compass Group Plc	142.248	GBP	3.497.809	3.522.843	0,24
GSK Plc	57.532	GBP	949.361	962.841	0,07
Hargreaves Lansdown Plc	781.254	GBP	7.897.407	6.617.679	0,45
Howden Joinery Group Plc	1.010.332	GBP	6.952.280	9.486.203	0,64
HSBC Holdings Plc	1.464.047	GBP	9.189.093	10.737.122	0,73
Imperial Brands Plc	33.586	GBP	707.147	700.186	0,05
J Sainsbury Plc	1.569.719	GBP	4.600.467	5.481.611	0,37
Kingfisher Plc	25.485	GBP	65.270	71.556	-
Lloyds Banking Group Plc	1.871.898	GBP	997.099	1.030.645	0,07
Melrose Industries Plc	31.193	GBP	201.694	204.251	0,01
National Grid Plc	50.643	GBP	578.892	618.333	0,04
NatWest Group Plc	1.878.999	GBP	4.891.554	4.757.519	0,32
Rio Tinto Plc	15.235	GBP	901.576	1.027.120	0,07
Rolls-Royce Holdings Plc	451.725	GBP	954.427	1.562.350	0,11
Shell Plc	320.323	EUR	5.711.260	9.545.625	0,65
Shell Plc	86.715	GBP	2.164.665	2.573.346	0,17
SSE Plc	36.704	GBP	775.046	786.156	0,05
Standard Chartered Plc	405.076	GBP	2.393.412	3.116.156	0,21
Tesco Plc	1.675.669	GBP	4.613.625	5.617.611	0,38
Travis Perkins Plc	21.145	GBP	371.494	202.195	0,01
Unilever Plc	107.888	GBP	5.117.660	4.731.231	0,32
Vodafone Group Plc	3.311.344	GBP	4.003.741	2.619.946	0,18
Vereinigtes Königreich, insgesamt			99.828.090	110.498.917	7,48
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	9.589	USD	1.150.280	948.961	0,06
Abbott Laboratories	19.437	USD	1.963.460	1.936.750	0,13
AbbVie Inc	22.046	USD	2.832.234	3.092.807	0,21
Adobe Inc	3.118	USD	1.025.499	1.683.971	0,11
Agilent Technologies Inc	8.787	USD	1.059.971	1.105.922	0,07
Akamai Technologies Inc	6.825	USD	559.805	731.217	0,05
Albemarle Corp	5.509	USD	913.712	720.536	0,05
Align Technology Inc	292	USD	68.565	72.428	-
Alphabet Inc Shs A	134.874	USD	12.516.849	17.055.672	1,16
Alphabet Inc Shs C	110.081	USD	12.110.179	14.044.010	0,95
Altria Group Inc	73.541	USD	3.244.314	2.685.596	0,18
Amazon.com Inc	45.431	USD	5.573.145	6.248.845	0,42
American Express Co	8.900	USD	1.372.526	1.509.370	0,10
American International Group Inc	21.379	USD	1.129.359	1.311.209	0,09
American Tower Corp	2.730	USD	538.992	533.520	0,04
Ameriprise Financial Inc	3.009	USD	982.771	1.034.634	0,07
Amgen Inc	7.701	USD	1.672.680	2.007.914	0,14
Apollo Global Management Inc	11.703	USD	984.865	987.283	0,07
Apple Inc	102.097	USD	14.941.222	17.794.536	1,21
Applied Materials Inc	4.977	USD	560.421	730.206	0,05
Archer-Daniels-Midland Co	14.530	USD	1.087.535	949.945	0,06
AT&T Inc	250.759	USD	3.365.321	3.809.112	0,26
AvalonBay Communities Inc	2.905	USD	467.705	492.350	0,03

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Avery Dennison Corp	2.945	USD	464.045	538.959	0,04
Avnet Inc	138.343	USD	4.955.235	6.311.942	0,43
Baker Hughes Co	40.565	USD	1.345.148	1.255.159	0,08
Bank of America Corp	292.586	USD	7.824.665	8.918.092	0,60
Bank of New York Mellon Corp	7.608	USD	323.578	358.481	0,02
Baxter International Inc	215.093	USD	6.910.883	7.527.720	0,51
Berkshire Hathaway Inc	58.040	USD	16.842.477	18.739.461	1,27
BlackRock Inc	2.318	USD	1.500.881	1.703.483	0,12
Booking Holdings Inc	4.062	USD	8.909.737	13.043.776	0,88
BorgWarner Inc	14.813	USD	566.188	480.737	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	112.140	USD	7.098.109	5.208.802	0,35
Broadcom Inc	5.055	USD	3.793.123	5.108.083	0,35
Caesars Entertainment Inc	7.080	USD	331.850	300.467	0,02
Capital One Financial Corp	68.380	USD	7.922.834	8.116.585	0,55
Cardinal Health Inc	9.166	USD	738.489	836.403	0,06
Carlisle Cos Inc	724	USD	198.262	204.770	0,01
Caterpillar Inc	8.528	USD	1.969.888	2.282.599	0,15
Cboe Global Markets Inc	2.635	USD	430.903	425.932	0,03
Cencora Inc	5.821	USD	1.082.365	1.082.259	0,07
Centene Corp	36.267	USD	2.390.985	2.436.404	0,17
CF Industries Holdings Inc	8.520	USD	598.010	613.172	0,04
Charter Communications Inc	13.843	USD	4.746.934	4.870.771	0,33
Chevron Corp	17.421	USD	2.472.435	2.352.344	0,16
Cigna Group	47.014	USD	11.783.960	12.744.619	0,86
Cincinnati Financial Corp	5.057	USD	491.040	473.632	0,03
Cisco Systems Inc	328.905	USD	14.923.303	15.042.122	1,02
Citigroup Inc	228.255	USD	11.460.470	10.629.102	0,72
Citizens Financial Group Inc	26.515	USD	723.391	795.462	0,05
Cleveland-Cliffs Inc	23.628	USD	408.453	436.775	0,03
CME Group Inc	1.962	USD	371.947	374.053	0,02
Coca-Cola Co	69.038	USD	3.754.748	3.682.985	0,25
Cognizant Technology Solutions Corp	162.780	USD	9.864.088	11.130.017	0,75
Comcast Corp	304.592	USD	10.784.367	12.091.032	0,82
Conagra Brands Inc	19.139	USD	588.749	496.559	0,03
ConocoPhillips	11.588	USD	1.122.361	1.217.598	0,08
Coterra Energy Inc	6.843	USD	175.885	158.089	0,01
CrowdStrike Holdings Inc	4.684	USD	1.111.519	1.082.622	0,07
Crown Castle Inc	13.803	USD	1.529.084	1.439.341	0,10
CSX Corp	38.144	USD	1.138.158	1.197.169	0,08
CVS Health Corp	71.068	USD	5.176.637	5.079.917	0,34
Darden Restaurants Inc	4.417	USD	664.737	656.962	0,04
Datadog Inc	5.749	USD	645.204	631.706	0,04
Deere & Co	193	USD	73.371	69.864	-
Dell Technologies Inc	32.054	USD	1.904.693	2.219.826	0,15
Delta Air Lines Inc	31.052	USD	1.082.732	1.130.876	0,08
Devon Energy Corp	16.177	USD	726.941	663.394	0,04
Diamondback Energy Inc	5.070	USD	615.543	711.769	0,05
Digital Realty Trust Inc	2.186	USD	275.405	266.321	0,02
Discover Financial Services	26.381	USD	2.331.305	2.684.312	0,18
DocuSign Inc	53.482	USD	2.604.576	2.878.292	0,20
Dover Corp	6.179	USD	827.845	860.356	0,06
Dow Inc	167.519	USD	8.407.700	8.316.428	0,56

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
DR Horton Inc	8.120	USD	963.529	1.117.166	0,03
Edison International	113.461	USD	5.508.478	7.342.893	0,50
Electronic Arts Inc	4.692	USD	580.157	581.100	0,04
Elevance Health Inc	14.760	USD	5.995.775	6.300.843	0,43
EOG Resources Inc	10.709	USD	1.155.964	1.172.546	0,08
Equinix Inc	566	USD	328.859	412.665	0,03
Equitable Holdings Inc	223.874	USD	5.801.373	6.748.748	0,46
Equity Residential	17.427	USD	1.062.104	964.862	0,07
Etsy Inc	928	USD	68.497	68.089	-
Exact Sciences Corp	7.696	USD	485.163	515.412	0,03
Expeditors International of Washington Inc	6.526	USD	707.059	751.466	0,05
Exxon Mobil Corp	31.881	USD	2.931.368	2.885.495	0,20
Fastenal Co	19.540	USD	1.035.172	1.145.708	0,08
Fidelity National Financial Inc	12.260	USD	403.564	566.247	0,04
Fidelity National Information Services Inc	22.819	USD	1.130.149	1.240.879	0,08
First Citizens BancShares Inc	191	USD	240.568	245.348	0,02
First Solar Inc	1.467	USD	228.196	228.792	0,02
Fiserv Inc	15.447	USD	1.754.323	1.857.583	0,13
Ford Motor Co	14.243	USD	165.352	157.174	0,01
Fortinet Inc	16.773	USD	870.602	888.719	0,06
Fortive Corp	8.679	USD	574.051	578.495	0,04
Fox Corp	16.376	USD	496.752	439.846	0,03
General Dynamics Corp	28.678	USD	5.727.357	6.741.335	0,46
General Electric Co	37.176	USD	3.091.071	4.295.273	0,29
General Motors Co	59.604	USD	1.983.483	1.938.148	0,13
Genuine Parts Co	4.909	USD	698.479	615.486	0,04
Gilead Sciences Inc	7.855	USD	527.646	576.050	0,04
Global Payments Inc	4.499	USD	426.843	517.243	0,04
GoDaddy Inc	5.839	USD	560.058	561.144	0,04
Goldman Sachs Group Inc	4.685	USD	1.406.488	1.636.113	0,11
Halliburton Co	63.145	USD	1.918.411	2.066.439	0,14
HCA Healthcare Inc	35.125	USD	8.264.112	8.606.921	0,58
Healthpeak Properties Inc	30.079	USD	566.763	539.143	0,04
Hewlett Packard Enterprise Co	47.122	USD	684.244	724.330	0,05
HF Sinclair Corp	3.336	USD	127.894	167.819	0,01
Home Depot Inc	10.186	USD	2.905.215	3.195.545	0,22
Honeywell International Inc	6.864	USD	1.280.975	1.303.082	0,09
Host Hotels & Resorts Inc	32.930	USD	508.622	580.407	0,04
HubSpot Inc	464	USD	237.194	243.852	0,02
Humana Inc	9.767	USD	4.395.552	4.047.825	0,27
Huntington Bancshares Inc	6.959	USD	67.078	80.133	0,01
Huntington Ingalls Industries Inc	4.114	USD	816.906	966.966	0,07
Illinois Tool Works Inc	6.039	USD	1.335.400	1.431.997	0,10
Incyte Corp	4.714	USD	266.703	267.951	0,02
Intel Corp	16.017	USD	643.836	728.606	0,05
International Paper Co	15.509	USD	505.068	507.537	0,03
Jacobs Solutions Inc	1.504	USD	176.002	176.725	0,01
Johnson & Johnson	28.645	USD	4.309.232	4.064.470	0,28
JPMorgan Chase & Co	50.902	USD	6.742.116	7.838.166	0,53
Keurig Dr Pepper Inc	27.170	USD	830.193	819.540	0,06
Kimberly-Clark Corp	15.652	USD	1.712.010	1.721.699	0,12
KLA Corp	1.299	USD	462.024	683.573	0,05

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Kraft Heinz Co	31.701	USD	1.009.977	1.061.244	0,07
Kroger Co	101.799	USD	4.438.936	4.212.404	0,29
Lam Research Corp	3.078	USD	1.811.799	2.182.478	0,15
Las Vegas Sands Corp	43.491	USD	1.988.619	1.937.439	0,13
Lear Corp	55.551	USD	8.266.418	7.101.215	0,48
Lennar Corp	8.340	USD	731.556	1.125.238	0,08
Loews Corp	8.500	USD	461.780	535.477	0,04
Lowe's Cos Inc	7.320	USD	1.497.887	1.474.735	0,10
Marathon Petroleum Corp	2.105	USD	217.419	282.712	0,02
Mastercard Inc	21.153	USD	7.251.590	8.167.262	0,55
Match Group Inc	22.665	USD	741.474	748.900	0,05
McDonald's Corp	3.859	USD	1.025.011	1.035.832	0,07
McKesson Corp	1.334	USD	456.187	559.105	0,04
Merck & Co Inc	23.776	USD	2.417.790	2.346.498	0,16
Meta Platforms Inc	51.271	USD	10.528.057	16.428.627	1,11
MetLife Inc	97.765	USD	5.342.287	5.852.713	0,40
Micron Technology Inc	53.829	USD	3.027.368	4.158.572	0,28
Microsoft Corp	78.809	USD	20.113.716	26.827.806	1,82
Mid-America Apartment Communities Inc	4.603	USD	633.486	560.286	0,04
Molson Coors Beverage Co	42.095	USD	2.490.543	2.332.535	0,16
Mondelez International Inc	16.800	USD	1.123.606	1.101.547	0,07
Mosaic Co	23.987	USD	863.340	775.862	0,05
Nasdaq Inc	13.560	USD	617.728	713.691	0,05
NetApp Inc	9.643	USD	673.788	769.589	0,05
Netflix Inc	2.303	USD	991.414	1.015.059	0,07
Neurocrine Biosciences Inc	7.573	USD	815.197	903.289	0,06
Newell Brands Inc	346.297	USD	7.444.877	2.721.095	0,18
News Corp Shs A	375.389	USD	6.435.091	8.342.733	0,57
News Corp Shs B	51.672	USD	889.672	1.203.099	0,08
NextEra Energy Inc	24.029	USD	1.597.958	1.321.252	0,09
Northern Trust Corp	1.034	USD	62.225	78.983	0,01
NOV Inc	239.214	USD	3.436.779	4.391.672	0,30
Nucor Corp	6.777	USD	1.014.297	1.067.731	0,07
NVIDIA Corp	15.410	USD	5.911.530	6.908.378	0,47
Okta Inc	6.473	USD	471.909	530.485	0,03
Omnicom Group Inc	10.494	USD	797.560	821.831	0,06
Oracle Corp	40.820	USD	3.710.226	3.895.943	0,26
Ovintiv Inc	9.800	USD	449.320	389.640	0,03
Owens Corning	11.402	USD	1.075.205	1.530.004	0,10
PACCAR Inc	4.954	USD	322.154	437.929	0,03
Paramount Global	114.363	USD	2.035.290	1.531.190	0,10
Paycom Software Inc	3.230	USD	600.491	604.450	0,04
PayPal Holdings Inc	47.666	USD	2.820.578	2.649.861	0,18
PepsiCo Inc	27.824	USD	4.754.163	4.277.941	0,29
Pfizer Inc	71.466	USD	2.369.616	1.862.587	0,13
Philip Morris International Inc	12.366	USD	1.091.653	1.053.178	0,07
Pinterest Inc	2.209	USD	75.314	74.070	0,01
Pioneer Natural Resources Co	1.665	USD	389.564	338.954	0,02
Procter & Gamble Co	44.254	USD	6.121.578	5.870.620	0,40
Prologis Inc	5.835	USD	566.524	704.119	0,05
Prudential Financial Inc	11.248	USD	921.387	1.056.018	0,07
Public Storage	5.439	USD	1.391.355	1.501.739	0,10

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
PulteGroup Inc	29.577	USD	2.068.660	2.763.715	0,19
PVH Corp	83.476	USD	7.731.791	9.228.343	0,63
QUALCOMM Inc	23.259	USD	2.717.776	3.045.262	0,21
Realty Income Corp	4.522	USD	253.153	235.055	0,02
Republic Services Inc	4.878	USD	669.640	728.223	0,05
Roku Inc	15.046	USD	1.135.063	1.248.465	0,08
RTX Corp	29.600	USD	2.258.788	2.254.600	0,15
Salesforce Inc	7.840	USD	1.203.559	1.867.576	0,13
SBA Communications Corp	575	USD	185.537	132.052	0,01
ServiceNow Inc	358	USD	187.265	228.962	0,02
Simon Property Group Inc	3.187	USD	361.835	411.527	0,03
Skyworks Solutions Inc	63.724	USD	5.679.481	6.485.179	0,44
Snowflake Inc	6.588	USD	1.157.418	1.186.812	0,08
Splunk Inc	672	USD	65.461	92.680	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	130.248	USD	7.910.173	7.205.409	0,49
Starbucks Corp	3.859	USD	347.158	335.403	0,02
State Street Corp	180.717	USD	13.063.576	12.672.194	0,86
Steel Dynamics Inc	6.776	USD	658.445	724.434	0,05
Super Micro Computer Inc	3.438	USD	863.455	884.702	0,06
Synchrony Financial	70.773	USD	2.126.704	2.446.766	0,17
Sysco Corp	1.774	USD	110.314	117.442	0,01
Tesla Inc	8.434	USD	1.949.826	1.897.144	0,13
Texas Instruments Inc	95.818	USD	15.190.359	14.785.801	1,00
Thermo Fisher Scientific Inc	506	USD	232.334	243.136	0,02
TJX Cos Inc	23.362	USD	1.750.041	1.983.968	0,13
Travelers Cos Inc	3.762	USD	563.609	648.733	0,04
Twilio Inc	2.098	USD	146.027	144.096	0,01
Tyson Foods Inc	64.959	USD	3.195.221	3.160.772	0,21
Uber Technologies Inc	3.234	USD	133.322	180.254	0,01
Ulta Beauty Inc	3.244	USD	1.276.882	1.438.942	0,10
United Parcel Service Inc	8.769	USD	1.423.263	1.248.133	0,08
United Therapeutics Corp	2.115	USD	416.626	421.009	0,03
UnitedHealth Group Inc	22.824	USD	9.987.307	10.877.791	0,74
Valero Energy Corp	17.791	USD	1.973.861	2.093.722	0,14
VeriSign Inc	2.951	USD	554.028	550.209	0,04
Verizon Communications Inc	100.894	USD	3.231.127	3.443.356	0,23
Vertex Pharmaceuticals Inc	908	USD	339.896	334.455	0,02
Viatris Inc	38.476	USD	376.761	377.219	0,03
Visa Inc	38.728	USD	7.699.122	9.127.628	0,62
Vistra Corp	16.324	USD	398.513	569.231	0,04
Walmart Inc	27.842	USD	3.898.606	3.973.468	0,27
Walt Disney Co	5.056	USD	427.757	413.259	0,03
Warner Bros Discovery Inc	11.742	USD	122.929	120.965	0,01
WEC Energy Group Inc	10.306	USD	847.695	785.277	0,05
Wells Fargo & Co	283.515	USD	10.520.801	12.632.605	0,86
Welltower Inc	3.086	USD	228.691	251.903	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	51.507	USD	3.554.191	5.917.022	0,40

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Weyerhaeuser Co	9.423	USD	303.220	296.599	0,02
Workday Inc	2.586	USD	562.575	646.260	0,04
WP Carey Inc	4.661	USD	239.273	273.462	0,02
Xcel Energy Inc	16.152	USD	938.632	905.237	0,06
Zscaler Inc	2.093	USD	425.252	419.794	0,03
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			594.726.964	651.049.857	44,10
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.085.731.389	1.171.660.884	79,40
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF ¹	11.769.972	USD	92.879.072	98.291.759	6,66
Irland, insgesamt			92.879.072	98.291.759	6,66
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			92.879.072	98.291.759	6,66
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.178.610.461	1.269.952.643	86,06
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund ²	9.954.923	EUR	166.141.896	195.614.241	13,26
Irland, insgesamt			166.141.896	195.614.241	13,26
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			166.141.896	195.614.241	13,26
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			166.141.896	195.614.241	13,26
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.344.752.357	1.465.566.884	99,32
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				10.074.440	0,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.475.641.324	100,00

¹ ETF.

² OGAW.

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.269.952.643	84,52
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	195.614.241	13,02
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.340.823	0,09
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	143.635	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	18.028.962	1,20
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	3.140.120	0,21
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	14.227.891	0,95
GESAMT	1.502.448.315	100,00

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,92
Banken und Finanzinstitute	10,00
Internet-Software	8,98
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,27
Elektronische Halbleiterindustrie	5,21
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,88
Mechanik und Maschinen	3,49
Benzin	3,22
Büroausstattung, Computer	2,96
Automobilindustrie	2,91
Versicherungen	2,75
Einzelhandel	2,33
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,20
Nachrichtenübertragung	2,02
Bauwesen, Baustoffe	1,84
Lebensmittel und Brennereien	1,75
Grafik und Verlagswesen	1,66
Öffentlicher Dienst	1,57
Chemische Stoffe	1,33
Textilindustrie	1,19
Luftfahrttechnik	1,17
Bergbau, Schwerindustrie	1,15
Freizeitindustrie	1,14
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,11
Immobilien-gesellschaften	1,09
Transportwesen	1,01
Elektronische und elektrische Geräte	0,99
Sonstige Dienstleistungen	0,86
Konsumgüter	0,72
Reifen- und Gummiindustrie	0,65
Verschiedene Kapitalgüter	0,64
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,48
Biotechnologie	0,28
Geschäftsgebäude	0,18
Forst- und Papierindustrie	0,17
Nicht-Eisenmetalle	0,07
Verschiedenes	0,06
Umweltschutz und Recycling	0,05
Edelmetalle	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	99,32
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	0,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettöver- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Shopify Inc	133.273	USD	6.472.253	9.398.422	0,49
WSP Global Inc	61.589	CAD	7.901.830	7.853.636	0,41
Kanada, insgesamt			14.374.083	17.252.058	0,90
CHINA					
BYD Co Ltd - H	427.000	HKD	11.735.929	10.613.495	0,55
China, insgesamt			11.735.929	10.613.495	0,55
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	5.897	DKK	431.405	447.896	0,02
Dänemark, insgesamt			431.405	447.896	0,02
FINNLAND					
Neste Oyj	233.883	EUR	8.150.061	7.533.371	0,39
Finnland, insgesamt			8.150.061	7.533.371	0,39
FRANKREICH					
L'Oreal SA	40.547	EUR	17.333.182	18.272.506	0,95
Frankreich, insgesamt			17.333.182	18.272.506	0,95
DEUTSCHLAND					
Deutsche Boerse AG	76.228	EUR	13.300.850	14.216.522	0,74
Infineon Technologies AG	334.903	EUR	11.427.273	12.659.333	0,65
Zalando SE	155.858	EUR	4.330.315	3.343.154	0,17
Deutschland, insgesamt			29.058.438	30.219.009	1,56
HONGKONG					
AIA Group Ltd	1.033.200	HKD	8.361.128	8.151.139	0,42
Hongkong, insgesamt			8.361.128	8.151.139	0,42
INDIEN					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	160.138	INR	9.784.962	9.936.945	0,51
Asian Paints Ltd	163.789	INR	5.656.635	6.062.356	0,31
Bajaj Finance Ltd	22.281	INR	1.808.314	1.776.138	0,09
Dabur India Ltd	1.464.305	INR	8.824.669	8.875.933	0,46
HDFC Bank Ltd	451.979	INR	8.071.370	8.404.177	0,43
Titan Co Ltd	303.374	INR	10.417.648	12.129.984	0,63
Indien, insgesamt			44.563.598	47.185.533	2,43

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
IRLAND					
Accenture Plc	45.720	USD	14.042.833	14.523.700	0,75
ICON Plc	49.650	USD	12.433.533	12.722.967	0,66
STERIS Plc	47.572	USD	8.794.367	9.467.890	0,49
Irland, insgesamt			35.270.733	36.714.557	1,90
JAPAN					
Keyence Corp	50.000	JPY	19.240.228	19.944.308	1,03
SMC Corp	21.000	JPY	9.578.846	10.215.903	0,53
Japan, insgesamt			28.819.074	30.160.211	1,56
JERSEY					
Aptiv Plc	116.125	USD	10.342.765	9.431.707	0,49
Experian Plc	323.692	GBP	11.236.239	11.961.087	0,62
Jersey, insgesamt			21.579.004	21.392.794	1,11
NIEDERLANDE					
Adyen NV	12.715	EUR	11.352.210	14.833.319	0,77
ASML Holding NV	30.397	EUR	18.519.114	20.721.635	1,07
ASML Holding NV	23.580	USD	13.764.742	16.157.311	0,83
IMCD NV	21.594	EUR	3.241.367	3.402.135	0,18
NXP Semiconductors NV	40.355	USD	7.761.495	8.390.654	0,43
Niederlande, insgesamt			54.638.928	63.505.054	3,28
NORWEGEN					
TOMRA Systems ASA	479.164	NOK	4.485.091	5.272.800	0,27
Norwegen, insgesamt			4.485.091	5.272.800	0,27
SINGAPUR					
Flex Ltd	497.766	USD	11.934.204	13.725.571	0,71
Singapur, insgesamt			11.934.204	13.725.571	0,71
SCHWEIZ					
Alcon Inc	146.874	CHF	9.647.396	10.369.484	0,54
Partners Group Holding AG	12.400	CHF	14.906.903	16.178.049	0,84
Sika AG	37.266	CHF	9.159.267	10.970.621	0,57
Schweiz, insgesamt			33.713.566	37.518.154	1,95
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	410.624	USD	33.580.281	38.659.210	2,00
Taiwan, insgesamt			33.580.281	38.659.210	2,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Haleon Plc	2.533.784	GBP	9.583.839	9.405.253	0,49
London Stock Exchange Group Plc	129.478	GBP	13.245.585	13.857.358	0,72
RELX Plc	188.267	GBP	6.646.716	6.756.969	0,35
Unilever Plc	218.930	GBP	9.648.259	9.600.774	0,50
Vereinigtes Königreich, insgesamt			39.124.399	39.620.354	2,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	24.296	USD	13.609.368	13.121.797	0,68
Aflac Inc	166.714	USD	12.652.515	12.450.917	0,64
Airbnb Inc	23.385	USD	2.715.431	2.882.030	0,15
Align Technology Inc	17.939	USD	5.057.362	4.449.632	0,23
Alphabet Inc Shs A	78.065	USD	9.301.829	9.871.814	0,51
Alphabet Inc Shs C	15.370	USD	1.845.625	1.960.887	0,10
Amazon.com Inc	408.875	USD	50.092.131	56.239.052	2,91
American Water Works Co Inc	46.624	USD	5.672.990	5.570.906	0,29
Apple Inc	577.143	USD	78.514.452	100.590.542	5,20
Arthur J Gallagher & Co	100.675	USD	18.521.196	20.494.993	1,06
Atlassian Corp	40.139	USD	6.964.995	8.642.975	0,45
Axon Enterprise Inc	45.800	USD	9.222.956	10.710.645	0,55
Becton Dickinson & Co	48.133	USD	10.350.108	10.624.423	0,55
Bentley Systems Inc	152.174	USD	7.262.914	7.188.195	0,37
Bio-Rad Laboratories Inc	18.678	USD	5.204.874	5.459.593	0,28
Blackstone Inc	176.807	USD	16.984.796	20.954.667	1,08
Block Inc	123.335	USD	6.415.379	8.636.185	0,45
Booz Allen Hamilton Holding Corp	193.756	USD	18.900.889	22.435.459	1,16
Bruker Corp	100.471	USD	6.002.565	6.683.211	0,34
Cadence Design Systems Inc	97.198	USD	21.126.408	23.965.798	1,24
Calix Inc	198.968	USD	7.353.952	7.869.381	0,41
Cloudflare Inc	112.150	USD	6.758.408	8.453.002	0,44
Copart Inc	484.819	USD	16.144.484	21.505.573	1,11
Costco Wholesale Corp	37.515	USD	18.662.031	22.416.966	1,16
Danaher Corp	54.408	USD	10.687.815	11.394.330	0,59
Deere & Co	26.450	USD	9.135.470	9.574.582	0,50
Dexcom Inc	156.178	USD	13.552.333	17.544.134	0,91
DoorDash Inc	81.188	USD	5.598.237	7.268.077	0,37
Edwards Lifesciences Corp	47.724	USD	3.386.345	3.294.215	0,17
Eli Lilly & Co	57.259	USD	20.205.424	30.215.377	1,56
Entegris Inc	81.045	USD	6.710.067	8.790.850	0,45
Fair Isaac Corp	11.158	USD	11.219.152	11.757.592	0,61
Gartner Inc	57.631	USD	17.790.565	23.534.984	1,22
Hexcel Corp	139.748	USD	8.857.619	9.330.028	0,48
Intercontinental Exchange Inc	174.113	USD	17.077.041	20.242.912	1,05
Intuit Inc	23.521	USD	10.119.757	13.308.587	0,69
iRhythm Technologies Inc	47.771	USD	4.496.099	4.628.985	0,24
Johnson & Johnson	54.347	USD	7.636.017	7.711.355	0,40
Keysight Technologies Inc	89.467	USD	10.666.757	12.884.900	0,67
Laboratory Corp of America Holdings	35.898	USD	7.101.171	7.386.282	0,38
Lam Research Corp	14.653	USD	8.100.867	10.389.815	0,54
MercadoLibre Inc	23.148	USD	26.568.558	32.931.705	1,70
Meta Platforms Inc	87.131	USD	26.279.154	27.919.150	1,44
Microsoft Corp	210.381	USD	49.683.607	71.616.957	3,70

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
MongoDB Inc	35.304	USD	13.498.278	13.066.619	0,68
MSCI Inc	28.393	USD	13.473.320	14.538.995	0,75
Netflix Inc	21.518	USD	7.174.130	9.484.166	0,49
NextEra Energy Inc	183.569	USD	9.968.238	10.093.678	0,52
NIKE Inc	92.327	USD	9.315.552	9.074.315	0,47
NVIDIA Corp	171.686	USD	51.884.721	76.967.674	3,98
Okta Inc	97.926	USD	7.496.368	8.025.384	0,42
ON Semiconductor Corp	94.374	USD	6.371.977	7.136.252	0,37
Palo Alto Networks Inc	127.028	USD	25.624.277	33.909.398	1,75
Procter & Gamble Co	69.403	USD	9.493.047	9.206.822	0,48
Repligen Corp	31.782	USD	4.795.298	5.173.044	0,27
ServiceNow Inc	70.488	USD	30.694.137	45.081.308	2,33
Snowflake Inc	43.039	USD	6.259.685	7.753.371	0,40
Tetra Tech Inc	77.097	USD	11.778.625	11.650.570	0,60
TopBuild Corp	66.707	USD	18.943.851	22.600.608	1,17
UnitedHealth Group Inc	44.039	USD	22.056.655	20.988.741	1,09
Veralto Corp	140.519	USD	9.849.958	10.464.032	0,54
Visa Inc	143.574	USD	29.127.507	33.838.311	1,75
Waste Management Inc	98.366	USD	15.587.054	15.948.355	0,82
West Pharmaceutical Services Inc	24.760	USD	7.833.297	7.892.537	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			941.435.688	1.127.797.640	58,32
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.338.588.792	1.554.041.352	80,38
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.338.588.792	1.554.041.352	80,38
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Allianz Thematical	188.914	EUR	221.832.826	251.524.509	13,01
Wellington Global Innovation Fund ¹	6.652.872	EUR	94.373.638	96.424.736	4,99
Luxemburg, insgesamt			316.206.464	347.949.245	18,00
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			316.206.464	347.949.245	18,00
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			316.206.464	347.949.245	18,00
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.654.795.256	1.901.990.597	98,38
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				31.275.544	1,62
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.933.266.141	100,00

¹ OGAW

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.554.041.352	79,96
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	347.949.245	17,90
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.588.559	0,08
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	302.622	0,02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	27.637.040	1,42
Forderungen aus Margin-Geldern gegenüber Brokern	7.178.190	0,37
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.924.376	0,25
GESAMT	1.943.621.384	100,00

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	19,26
Investmentfonds	18,00
Elektronische Halbleiterindustrie	12,45
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	10,62
Pharma- und Kosmetikindustrie	8,30
Büroausstattung, Computer	5,20
Einzelhandel	4,07
Mechanik und Maschinen	2,37
Versicherungen	2,12
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,87
Automobilindustrie	1,60
Bauwesen, Baustoffe	1,58
Umweltschutz und Recycling	1,42
Elektronische und elektrische Geräte	1,38
Sonstige Dienstleistungen	1,35
Chemische Stoffe	0,88
Lebensmittel und Brennereien	0,87
Banken und Finanzinstitute	0,86
Geschäftsgebäude	0,81
Öffentlicher Dienst	0,81
Textilindustrie	0,64
Konsumgüter	0,48
Nachrichtenübertragung	0,41
Benzin	0,39
Grafik und Verlagswesen	0,35
Biotechnologie	0,29
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,38
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1,62
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
Ams-OSRAM AG	66.661	CHF	425.231	151.573	0,04
ANDRITZ AG	27.585	EUR	1.566.297	1.555.794	0,38
BAWAG Group AG	17.314	EUR	889.996	830.726	0,20
CA Immobilien Anlagen AG	5.963	EUR	184.461	193.499	0,05
DO & CO AG	13.868	EUR	1.680.984	1.863.860	0,45
IMMOFINANZ AG	17.809	EUR	318.780	374.879	0,09
Kontron AG	14.626	EUR	321.969	314.459	0,08
Raiffeisen Bank International AG	10.362	EUR	147.248	193.459	0,05
UNIQA Insurance Group AG	44.939	EUR	330.313	335.245	0,08
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	3.908	EUR	96.409	103.562	0,03
Österreich, insgesamt			5.961.688	5.917.056	1,45
BELGIEN					
Bekaert SA	2.135	EUR	90.950	99.320	0,02
Colruyt Group N.V	8.005	EUR	325.502	326.604	0,08
Fagron	82.312	EUR	1.384.305	1.367.202	0,33
Melexis NV	21.140	EUR	1.760.545	1.929.026	0,47
X-Fab Silicon Foundries SE	8.368	EUR	79.938	85.186	0,02
Belgien, insgesamt			3.641.240	3.807.338	0,92
DÄNEMARK					
Chemometec A/S	6.061	DKK	578.292	315.466	0,08
D/S Norden A/S	20.233	DKK	979.824	871.248	0,21
H Lundbeck A/S	31.267	DKK	154.657	137.406	0,03
ISS A/S	64.279	DKK	1.114.164	1.111.903	0,27
Jyske Bank A/S	11.447	DKK	769.614	743.214	0,18
Schow & Co A/S	1.248	DKK	83.641	92.580	0,02
Spar Nord Bank A/S	19.751	DKK	248.562	282.438	0,07
Sydbank AS	51.564	DKK	1.973.931	2.030.857	0,49
Zealand Pharma A/S	28.597	DKK	1.081.859	1.431.656	0,35
Dänemark, insgesamt			6.984.544	7.016.768	1,70
FÄRÖER-INSELN					
Bakkafrost P/F	16.406	NOK	980.516	778.001	0,19
Färöer-Inseln, insgesamt			980.516	778.001	0,19
FINNLAND					
Cargotec Oyj	6.028	EUR	286.437	317.676	0,08
Citycon Oyj	11.662	EUR	61.502	60.642	0,01
Kojamo Oyj	18.904	EUR	145.446	224.958	0,05
Konecranes Oyj	13.838	EUR	453.491	564.314	0,14
Outokumpu Oyj	142.985	EUR	660.607	641.145	0,16

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
FINNLAND (Fortsetzung)					
Puulo Oyj	16.557	EUR	135.626	147.771	0,04
Revenio Group Oyj	5.606	EUR	218.583	152.259	0,04
TietoEVRY Oyj	36.344	EUR	1.000.870	782.850	0,19
Tokmanni Group Corp	51.627	EUR	731.425	754.787	0,18
Finnland, insgesamt			3.693.987	3.646.402	0,89
FRANKREICH					
Alten SA	13.037	EUR	1.517.584	1.754.780	0,43
Beneteau SACA	12.783	EUR	157.101	159.532	0,04
Cie des Alpes	4.048	EUR	53.031	57.158	0,01
Covivio SA	26.980	EUR	1.311.253	1.313.386	0,32
Elis SA	103.185	EUR	1.556.865	1.949.165	0,47
Eramet SA	1.438	EUR	107.563	102.817	0,03
Forvia SE	102.413	EUR	2.184.194	2.091.274	0,51
Gaztransport Et Technigaz SA	8.391	EUR	998.540	1.006.081	0,24
IPSOS SA	23.713	EUR	1.041.231	1.345.713	0,33
Mersen SA	5.182	EUR	195.031	182.406	0,04
Metropole Television SA	7.232	EUR	102.017	93.582	0,02
Quadient SA	6.413	EUR	98.107	123.258	0,03
Rubis SCA	37.667	EUR	908.261	847.508	0,21
SCOR SE	115.147	EUR	2.642.794	3.046.789	0,74
SEB SA	18.589	EUR	1.933.846	2.100.557	0,51
SMCP SA	27.555	EUR	170.199	94.238	0,02
Societe BIC SA	4.911	EUR	293.161	308.656	0,08
Sopra Steria Group SACA	7.224	EUR	1.401.119	1.428.907	0,35
SPIE SA	92.197	EUR	2.031.083	2.609.175	0,64
Television Francaise 1 SA	42.648	EUR	281.608	304.293	0,07
Trigano SA	2.779	EUR	301.419	412.126	0,10
Verallia SA	2.326	EUR	88.363	81.084	0,02
Virbac SACA	2.162	EUR	754.888	777.239	0,19
Frankreich, insgesamt			20.129.258	22.189.724	5,40
DEUTSCHLAND					
AIXTRON SE	46.989	EUR	1.523.370	1.816.595	0,44
Atoss Software AG	904	EUR	190.626	188.936	0,05
Bechtle AG	19.055	EUR	895.879	864.906	0,21
Bilfinger SE	42.580	EUR	1.554.617	1.482.636	0,36
CECONOMY AG	102.469	EUR	260.434	253.713	0,06
Cliq Digital AG	6.356	EUR	176.534	126.357	0,03
CTS Eventim AG & Co KGaA	26.412	EUR	1.451.421	1.653.391	0,40
Deutz AG	20.395	EUR	104.006	97.896	0,02
Duerr AG	23.689	EUR	692.396	506.471	0,12
DWS Group GmbH & Co KGaA	12.701	EUR	358.592	441.995	0,11
Elmos Semiconductor SE	8.705	EUR	607.181	644.170	0,16
Fielmann Group AG	21.343	EUR	1.016.281	1.038.124	0,25
Freenet AG	52.125	EUR	1.189.288	1.320.848	0,32
Fuchs SE / preference	35.751	EUR	1.362.953	1.440.765	0,35
Heidelberger Druckmaschinen AG	83.639	EUR	107.010	103.629	0,03
Hensoldt AG	34.829	EUR	938.044	849.828	0,21
HOCHTIEF AG	4.313	EUR	220.480	432.594	0,11
HUGO BOSS AG	3.928	EUR	199.324	264.983	0,06

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					
KION Group AG	48.530	EUR	1.784.027	1.876.655	0,46
Krones AG	3.168	EUR	345.090	354.182	0,09
METRO AG	13.412	EUR	114.103	84.630	0,02
MorphoSys AG	10.927	EUR	330.811	371.518	0,09
Mutares SE & Co KGaA	4.693	EUR	103.492	166.132	0,04
PVA TePla AG	4.124	EUR	58.360	84.130	0,02
Salzgitter AG	10.509	EUR	348.616	294.252	0,07
Schaeffler AG / preference	72.263	EUR	499.399	404.311	0,10
Scout24 SE	25.693	EUR	1.532.927	1.648.463	0,40
SMA Solar Technology AG	676	EUR	64.806	40.932	0,01
Stabilus SE	25.067	EUR	1.436.900	1.546.634	0,38
SUESS MicroTec SE	10.112	EUR	243.456	280.102	0,07
TAG Immobilien AG	140.891	EUR	1.407.661	1.859.057	0,45
TeamViewer SE	52.585	EUR	758.491	739.345	0,18
Thyssenkrupp AG	73.878	EUR	522.635	466.318	0,11
Deutschland, insgesamt			22.399.210	23.744.498	5,78
GUERNSEY					
Shurgard Self Storage Ltd	7.369	EUR	310.159	330.573	0,08
Sirius Real Estate Ltd	86.591	GBP	78.236	94.233	0,02
Guernsey, insgesamt			388.395	424.806	0,10
IRLAND					
AIB Group Plc	17.516	EUR	53.089	67.962	0,02
Glanbia Plc	41.844	EUR	597.284	623.894	0,15
Ryanair Holdings Plc	38.383	EUR	578.851	732.156	0,18
Irland, insgesamt			1.229.224	1.424.012	0,35
ISLE OF MAN					
Playtech Plc	28.562	GBP	150.230	147.865	0,04
Isle of Man, insgesamt			150.230	147.865	0,04
ITALIEN					
A2A SpA	1.202.265	EUR	2.085.920	2.235.010	0,54
Anima Holding SpA	149.257	EUR	522.001	597.924	0,15
Banco BPM SpA	329.538	EUR	1.416.609	1.575.521	0,38
BFF Bank SpA	160.050	EUR	1.473.465	1.651.716	0,40
BPER Banca	552.385	EUR	1.663.546	1.671.517	0,41
Brembo SpA	89.049	EUR	1.174.222	988.444	0,24
Brunello Cucinelli SpA	2.582	EUR	167.667	228.765	0,06
Buzzi SpA	5.564	EUR	151.764	153.233	0,04
Cairo Communication SpA	23.146	EUR	35.566	41.848	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	12.917	EUR	177.726	280.299	0,07
De' Longhi SpA	65.087	EUR	1.559.632	1.986.455	0,48
El.En. SpA	16.477	EUR	217.275	160.651	0,04
Intercos SpA	65.524	EUR	855.402	936.993	0,23
Iren SpA	452.305	EUR	805.348	892.398	0,22
Italgas SpA	154.935	EUR	809.047	802.563	0,20

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ITALIEN (Fortsetzung)					
Leonardo SpA	38.751	EUR	304.908	578.746	0,14
Maire Tecnimont SpA	121.684	EUR	353.197	597.468	0,15
MARR SpA	67.212	EUR	927.162	771.594	0,19
MFE-MediaForEurope NV	82.498	EUR	163.840	194.530	0,05
OVS SpA	180.000	EUR	367.884	408.600	0,10
Piaggio & C SpA	82.740	EUR	218.185	246.400	0,06
Pirelli & C SpA	17.070	EUR	82.789	84.104	0,02
Saipem SpA	571.103	EUR	861.008	839.521	0,20
Sanlorenzo SpA	33.982	EUR	919.964	1.439.138	0,35
Unipol Gruppo SpA	410.498	EUR	1.872.981	2.118.991	0,52
Italien, insgesamt			19.187.108	21.482.429	5,25
JERSEY					
IWG Plc	249.814	GBP	460.255	545.739	0,13
Man Group Plc	379.009	GBP	966.408	1.017.365	0,25
TP ICAP Group Plc	115.561	GBP	231.000	260.454	0,06
Jersey, insgesamt			1.657.663	1.823.558	0,44
LUXEMBURG					
APERAM SA	22.101	EUR	776.509	726.681	0,18
B&M European Value Retail SA	198.253	GBP	1.273.417	1.281.682	0,31
SAF-Holland SE	21.832	EUR	284.699	331.846	0,08
Luxemburg, insgesamt			2.334.625	2.340.209	0,57
MALTA					
Kambi Group Plc	8.602	SEK	128.718	129.581	0,03
Kindred Group Plc	167.804	SEK	1.649.493	1.406.049	0,34
Malta, insgesamt			1.778.211	1.535.630	0,37
NIEDERLANDE					
AMG Critical Materials NV	6.618	EUR	242.381	151.023	0,04
Arcadis NV	28.576	EUR	1.053.738	1.395.652	0,34
BE Semiconductor Industries NV	6.477	EUR	428.308	883.787	0,22
CTP NV	6.836	EUR	83.381	104.454	0,03
Fugro NV	104.075	EUR	1.648.863	1.804.661	0,44
Iveco Group NV	31.521	EUR	219.879	256.770	0,06
Koninklijke Heijmans N.V	12.394	EUR	122.009	150.215	0,04
Koninklijke Vopak NV	54.456	EUR	1.735.154	1.657.641	0,40
Signify NV	40.635	EUR	1.142.154	1.232.053	0,30
Sligro Food Group NV	3.386	EUR	46.271	53.702	0,01
TomTom NV	23.638	EUR	171.559	150.929	0,04
Niederlande, insgesamt			6.893.697	7.840.887	1,92
NORWEGEN					
Aker Solutions ASA	253.108	NOK	885.842	948.043	0,23
Austevoll Seafood ASA	48.189	NOK	398.910	318.511	0,08
DNO ASA	449.256	NOK	546.143	403.264	0,10

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NORWAY (Fortsetzung)					
Europris ASA	32.078	NOK	187.066	219.458	0,05
Klaveness Combination Carriers ASA	12.124	NOK	71.991	94.022	0,02
Leroy Seafood Group ASA	25.698	NOK	90.535	95.842	0,02
MPC Container Ships ASA	90.291	NOK	101.158	107.245	0,03
OKEA ASA	114.258	NOK	409.589	270.916	0,06
Protector Forsikring ASA	13.207	NOK	163.217	211.906	0,05
SpareBank 1 Nord Norge	16.320	NOK	129.294	150.129	0,04
Storebrand ASA	123.585	NOK	976.690	991.899	0,24
Wallenius Wilhelmsen ASA	51.603	NOK	378.418	409.384	0,10
Norwegen, insgesamt			4.338.853	4.220.619	1,02
PORTUGAL					
NOS SGPS SA	77.432	EUR	282.904	247.782	0,06
Sonae SGPS SA	381.065	EUR	356.664	344.673	0,08
Portugal, insgesamt			639.568	592.455	0,14
SPANIEN					
Acerinox SA	74.940	EUR	751.955	798.486	0,19
Banco de Sabadell SA	1.030.806	EUR	1.198.382	1.147.287	0,28
CIE Automotive SA	7.599	EUR	183.557	195.446	0,05
Faes Farma SA	69.013	EUR	255.660	218.081	0,05
Gestamp Automocion SA	70.673	EUR	243.707	247.921	0,06
Indra Sistemas SA	81.818	EUR	893.590	1.145.452	0,28
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	13.859	EUR	694.891	834.312	0,20
Mapfre SA	313.673	EUR	572.714	609.467	0,15
Merlin Properties Socimi SA	189.102	EUR	1.564.748	1.902.366	0,46
Spanien, insgesamt			6.359.204	7.098.818	1,72
SCHWEDEN					
AAK AB	102.753	SEK	1.741.900	2.074.915	0,51
Ambea AB	37.027	SEK	148.995	174.950	0,04
Betsson AB	57.734	SEK	463.059	562.692	0,14
BioGaia AB	15.945	SEK	121.278	144.949	0,03
Biotage AB	22.464	SEK	308.765	269.791	0,07
BoneSupport Holding AB	37.680	SEK	568.145	637.001	0,16
Bravida Holding AB	185.446	SEK	1.742.818	1.350.144	0,33
Camurus AB	11.187	SEK	270.314	540.637	0,13
Castellum AB	8.974	SEK	86.004	115.516	0,03
Clas Ohlson AB	24.686	SEK	243.263	350.362	0,08
Electrolux Professional AB	189.580	SEK	947.332	936.623	0,23
Elektro AB	215.366	SEK	1.222.501	1.592.546	0,39
Enad Global 7 AB	47.379	SEK	120.397	80.437	0,02
Granges AB	20.475	SEK	206.880	213.349	0,05
Hexpol AB	82.729	SEK	770.057	906.624	0,22
Husqvarna AB	61.035	SEK	493.020	454.948	0,11
Loomis AB	51.600	SEK	1.461.718	1.240.353	0,30
Modern Times Group MTG AB	44.328	SEK	325.880	343.039	0,08
Munters Group AB	67.334	SEK	808.385	988.921	0,24
Mycronic AB	14.688	SEK	307.405	379.192	0,09

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SWEDEN (Fortsetzung)					
Nordnet AB publ	18.699	SEK	288.763	287.226	0,07
Nyfosa AB	54.524	SEK	350.230	469.450	0,11
Padox AB	25.226	SEK	301.679	340.805	0,08
Paradox Interactive AB	17.704	SEK	408.295	358.455	0,09
Platzer Fastigheter Holding AB	7.732	SEK	41.931	58.481	0,01
RaySearch Laboratories AB	6.634	SEK	56.766	53.811	0,01
Resurs Holding AB	39.969	SEK	73.201	85.737	0,02
Sweco AB	145.359	SEK	1.614.132	1.764.033	0,43
Tethys Oil AB	30.646	SEK	179.848	119.625	0,03
Thule Group AB	52.866	SEK	1.331.428	1.303.552	0,32
Trelleborg AB	55.127	SEK	1.307.696	1.671.769	0,41
Wihlborgs Fastigheter AB	75.035	SEK	516.338	635.265	0,15
Xvivo Perfusion AB	6.018	SEK	113.240	178.122	0,04
Schweden, insgesamt			18.941.663	20.683.320	5,02
SCHWEIZ					
Accelleron Industries AG	32.970	CHF	816.282	931.231	0,23
Aryzta AG	43.092	CHF	66.884	71.934	0,02
Avolta AG	16.364	CHF	615.689	582.235	0,14
Basilea Pharmaceutica AG	4.103	CHF	180.647	155.783	0,04
Belimo Holding AG	1.478	CHF	638.400	737.308	0,18
Burckhardt Compression Holding AG	1.112	CHF	579.559	606.396	0,15
Cembra Money Bank AG	9.819	CHF	732.560	692.811	0,17
Georg Fischer AG	19.578	CHF	1.358.917	1.286.629	0,31
Inficon Holding AG	959	CHF	975.751	1.243.969	0,30
Interroll Holding AG	129	CHF	341.645	370.463	0,09
Intershop Holding AG	175	CHF	107.456	115.760	0,03
Kardex Holding AG	1.353	CHF	242.921	317.247	0,08
Medacta Group SA	1.104	CHF	104.226	149.143	0,04
Meier Tobler Group AG	3.443	CHF	135.488	136.834	0,03
Montana Aerospace AG	5.621	CHF	91.687	106.770	0,03
Stadler Rail AG	5.630	CHF	194.565	183.361	0,04
Sulzer AG	7.709	CHF	567.897	712.254	0,17
Tecan Group AG	985	CHF	379.157	363.815	0,09
U-blox Holding AG	4.224	CHF	484.908	453.872	0,11
Vetropack Holding AG	1.600	CHF	77.017	67.288	0,02
Ypsomed Holding AG	1.176	CHF	215.591	383.260	0,09
Zehnder Group AG	4.576	CHF	255.843	263.320	0,06
Schweiz, insgesamt			9.163.090	9.931.683	2,42
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
4imprint Group Plc	39.690	GBP	2.131.198	2.093.219	0,51
Ashmore Group Plc	110.615	GBP	263.956	284.411	0,07
Aston Martin Lagonda Global Holdings Plc	33.681	GBP	107.935	87.688	0,02
Balfour Beatty Plc	210.101	GBP	793.637	803.037	0,19
Bank of Georgia Group Plc	55.272	GBP	2.062.908	2.535.477	0,62
Bodycote Plc	39.073	GBP	250.810	268.069	0,07
Bytes Technology Group Plc	317.168	GBP	1.620.756	2.240.052	0,55
Centrica Plc	1.390.864	GBP	1.482.250	2.257.573	0,55
Clarkson Plc	5.283	GBP	173.893	192.962	0,05
CLS Holdings Plc	65.746	GBP	114.828	77.390	0,02

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
Diploma Plc	31.447	GBP	948.112	1.299.937	0,32
Dunelm Group Plc	161.629	GBP	2.189.688	2.046.178	0,50
EasyJet Plc	301.771	GBP	1.699.659	1.776.091	0,43
Elementis Plc	112.986	GBP	136.666	166.377	0,04
Fevertree Drinks Plc	17.150	GBP	262.978	207.614	0,05
Firstgroup Plc	83.979	GBP	160.881	169.600	0,04
Forterra Plc	90.840	GBP	217.110	185.343	0,04
Games Workshop Group Plc	24.200	GBP	2.811.578	2.756.449	0,67
Greggs Plc	31.024	GBP	965.929	931.585	0,23
Hammerson Plc	313.498	GBP	92.461	102.747	0,03
IG Group Holdings Plc	203.779	GBP	1.727.156	1.800.205	0,44
IMI Plc	33.656	GBP	477.053	654.067	0,16
Inchcape Plc	268.268	GBP	2.412.213	2.215.113	0,54
Indivior Plc	60.796	GBP	1.063.085	831.401	0,20
Intermediate Capital Group Plc	84.346	GBP	1.412.471	1.635.763	0,40
Investec Plc	156.760	GBP	831.521	962.057	0,23
J D Wetherspoon Plc	57.948	GBP	453.116	542.012	0,13
JD Sports Fashion Plc	515.006	GBP	928.541	986.295	0,24
JET2 Plc	290.144	GBP	4.078.990	4.182.089	1,02
Just Group Plc	309.848	GBP	252.176	307.156	0,07
Kainos Group Plc	29.280	GBP	497.354	378.110	0,09
Marks & Spencer Group Plc	1.356.100	GBP	3.397.552	4.263.007	1,04
Mitchells & Butlers Plc	492.505	GBP	1.264.356	1.465.247	0,36
Mitie Group Plc	107.805	GBP	102.644	123.539	0,03
Moneysupermarket.com Group Plc	561.029	GBP	1.674.124	1.814.140	0,44
Next 15 Group Plc	80.252	GBP	991.510	770.542	0,19
OSB Group Plc	173.436	GBP	1.076.903	929.899	0,23
Oxford Instruments Plc	24.109	GBP	780.909	638.527	0,15
Pagegroup Plc	50.259	GBP	245.712	282.462	0,07
Paragon Banking Group Plc	36.040	GBP	193.358	290.099	0,07
Redde Northgate Plc	97.602	GBP	404.482	409.431	0,10
Redrow Plc	114.228	GBP	764.340	811.368	0,20
Rotork Plc	285.571	GBP	1.000.144	1.066.449	0,26
Safestore Holdings Plc	57.592	GBP	599.899	587.532	0,14
Savills Plc	38.298	GBP	366.958	428.270	0,10
Serica Energy Plc	434.364	GBP	1.481.470	1.150.914	0,28
Spectris Plc	40.914	GBP	1.707.390	1.784.293	0,43
Trainline Plc	22.225	GBP	80.883	82.536	0,02
Tyman Plc	5.368	GBP	16.783	19.483	-
Vesuvius Plc	48.302	GBP	198.493	268.230	0,07
Watches of Switzerland Group Plc	80.047	GBP	892.279	654.489	0,16
Weir Group Plc	115.251	GBP	2.371.919	2.509.105	0,61
Workspace Group Plc	36.258	GBP	167.578	237.667	0,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			52.400.595	55.563.296	13,53
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			189.252.569	202.209.374	49,22

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF ¹	473.398	EUR	30.660.995	30.221.728	7,36
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF ¹	980.336	GBP	32.628.975	34.347.417	8,36
Irland, insgesamt			63.289.970	64.569.145	15,72
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			63.289.970	64.569.145	15,72
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			252.542.539	266.778.519	64,94
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ITALIEN					
Right Brembo SpA 03/10/2023 ²	170.568	EUR	-	-	-
Italien, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			-	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
FRANKREICH					
Oddo BHF Avenir Europe ³	771	EUR	75.271.051	77.500.167	18,87
Frankreich, insgesamt			75.271.051	77.500.167	18,87
LUXEMBURG					
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund ³	54.799	EUR	61.087.789	59.045.353	14,37
Luxemburg, insgesamt			61.087.789	59.045.353	14,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			136.358.840	136.545.520	33,24
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			136.358.840	136.545.520	33,24
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			388.901.379	403.324.039	98,18
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				7.487.882	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN				410.811.921	100,00

¹ ETF.

² Verfallene Bezugsrechte

³ OGAW

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	266.778.519	64,57
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	136.545.520	33,05
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	221.368	0,05
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	6.251.885	1,51
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	1.732.110	0,42
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.639.006	0,40
GESAMT	413.168.408	100,00

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

AUFGliederung der Wertpapiere nach Wirtschaftszweigen

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	48,96
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	4,14
Internet-Software	3,75
Banken und Finanzinstitute	3,38
Mechanik und Maschinen	3,33
Transportwesen	3,23
Elektronische Halbleiterindustrie	3,08
Einzelhandel	2,89
Bauwesen, Baustoffe	2,32
Immobilien-gesellschaften	2,15
Konsumgüter	2,12
Benzin	2,12
Versicherungen	1,81
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,66
Sonstige Dienstleistungen	1,64
Öffentlicher Dienst	1,54
Grafik und Verlagswesen	1,49
Automobilindustrie	1,12
Freizeitindustrie	1,09
Lebensmittel und Brennereien	0,91
Elektronische und elektrische Geräte	0,79
Biotechnologie	0,71
Geschäftsgebäude	0,60
Bergbau, Schwerindustrie	0,48
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,45
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,37
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,27
Umweltschutz und Recycling	0,24
Textilindustrie	0,22
Reifen- und Gummiindustrie	0,22
Chemische Stoffe	0,21
Nachrichtenübertragung	0,21
Nicht-Eisenmetalle	0,21
Uhrenindustrie	0,16
Luftfahrttechnik	0,14
Büroausstattung, Computer	0,08
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,05
Verpackungs- und Containerindustrie	0,04
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,18
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BERMUDA					
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	2.992.000	HKD	3.878.328	3.114.897	0,21
Trinity Ltd ¹	1.320.000	HKD	49.629	-	-
Bermuda, insgesamt			3.927.957	3.114.897	0,21
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	6.044.160	HKD	100.694.676	52.974.089	3,56
ANTA Sports Products Ltd	4.017.000	HKD	44.016.034	35.276.885	2,37
Baidu Inc	388.800	HKD	5.513.183	5.233.163	0,35
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	5.050.500	HKD	12.003.739	8.560.271	0,58
China Dongxiang Group Co Ltd	14.207.000	HKD	1.206.271	469.411	0,03
China Literature Ltd	2.051.000	HKD	7.920.309	6.907.447	0,46
China Medical System Holdings Ltd	3.049.000	HKD	5.343.570	4.892.144	0,33
China Mengniu Dairy Co Ltd	3.082.000	HKD	13.973.398	7.503.393	0,50
China Resources Land Ltd	990.000	HKD	4.046.226	3.213.653	0,22
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	7.223.400	HKD	12.273.561	9.730.912	0,65
H World Group Ltd	231.200	HKD	916.601	703.595	0,05
H World Group Ltd	69.785	USD	3.348.463	2.112.534	0,14
Haidilao International Holding Ltd	1.373.000	HKD	3.483.319	2.314.412	0,15
Innovent Biologics Inc	1.884.500	HKD	8.775.724	9.339.810	0,63
KE Holdings Inc	587.610	USD	8.830.288	8.622.783	0,58
Kingdee International Software Group Co Ltd	1.429.000	HKD	3.056.134	1.885.299	0,13
Li Auto Inc	277.500	HKD	3.330.867	4.732.400	0,32
Meituan	2.002.210	HKD	38.236.375	19.010.752	1,28
MINISO Group Holding Ltd	328.467	USD	6.296.370	6.065.927	0,41
NetEase Inc	819.100	HKD	14.261.170	13.351.437	0,90
Netjoy Holdings Ltd ²	7.611.000	HKD	5.810.487	520.594	0,03
New Oriental Education & Technology Group Inc	1.499.800	HKD	6.922.342	9.606.637	0,65
New Oriental Education & Technology Group Inc	67.126	USD	2.816.697	4.452.988	0,30
PDD Holdings Inc	94.681	USD	10.587.492	12.540.422	0,84
Pop Mart International Group Ltd	2.034.000	HKD	5.596.977	4.775.092	0,32
Sands China Ltd	1.803.600	HKD	5.780.728	4.777.846	0,32
Shenzhou International Group Holdings Ltd	2.508.400	HKD	25.778.931	23.380.758	1,57
Sino Biopharmaceutical Ltd	10.651.000	HKD	4.801.810	4.284.751	0,29
SITC International Holdings Co Ltd	5.792.000	HKD	10.610.156	9.051.576	0,61
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	2.570.200	HKD	32.969.022	21.111.181	1,42
Tencent Holdings Ltd	2.525.800	HKD	102.695.920	85.972.740	5,78
Tongcheng Travel Holdings Ltd	4.502.000	HKD	7.689.873	7.536.652	0,51
Trip.com Group Ltd	188.050	HKD	6.641.540	6.051.995	0,41
Trip.com Group Ltd	133.140	USD	4.228.696	4.340.172	0,29
Wuxi Biologics Cayman Inc	2.638.000	HKD	16.703.641	9.052.578	0,61
WuXi XDC Cayman Inc	6.000	HKD	14.956	22.259	-
Kaimaninseln, insgesamt			547.175.546	410.378.558	27,59

¹Von Mediolanum wertgemindert – Wertpapier in Liquidation.

²968.948 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA					
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	1.216.200	CNH	3.817.202	2.920.042	0,20
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	1.293.333	CNH	3.862.545	2.611.633	0,17
Air China Ltd	11.418.000	HKD	8.969.110	6.539.172	0,44
Anji Microelectronics Technology Shanghai Co Ltd	150.079	CNH	3.299.777	3.060.436	0,21
Anjoy Foods Group Co Ltd	559.946	CNH	9.751.239	7.476.782	0,50
Anker Innovations Technology Co Ltd	151.200	CNH	1.701.154	1.709.940	0,12
Bafang Electric Suzhou Co Ltd	387.949	CNH	3.384.982	2.721.057	0,18
Bank of Ningbo Co Ltd	764.900	CNH	3.468.284	1.963.415	0,13
BYD Co Ltd - A	93.864	CNH	3.408.250	2.372.245	0,16
BYD Co Ltd - H	476.000	HKD	13.549.520	11.831.437	0,80
Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd	846.100	CNH	3.112.881	3.180.551	0,21
China Longyuan Power Group Corp Ltd	7.871.000	HKD	8.067.053	5.402.035	0,36
China Merchants Bank Co Ltd - A	1.834.099	CNH	8.527.243	6.512.913	0,44
China Merchants Bank Co Ltd - H	3.304.000	HKD	19.289.905	10.418.728	0,70
China Pacific Insurance Group Co Ltd	3.252.200	HKD	8.968.128	5.942.090	0,40
China Petroleum & Chemical Corp	37.924.000	HKD	21.283.809	17.982.216	1,21
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	379.500	CNH	2.979.848	2.408.938	0,16
China Shenhua Energy Co Ltd	2.850.500	HKD	8.257.766	8.839.966	0,59
China Yangtze Power Co Ltd	2.845.393	CNH	8.429.407	8.476.928	0,57
CITIC Securities Co Ltd	3.293.150	HKD	6.798.838	6.085.631	0,41
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1.281.660	CNH	44.172.592	26.708.409	1,80
East Money Information Co Ltd	6.343.161	CNH	15.073.169	11.367.586	0,76
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	722.030	CNH	5.810.242	3.497.538	0,24
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	967.167	CNH	4.718.734	4.615.857	0,31
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	2.054.000	HKD	8.237.067	9.048.775	0,61
Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd	317.979	CNH	7.426.269	6.366.983	0,43
Hongfa Technology Co Ltd	2.360.908	CNH	11.780.884	8.329.376	0,56
Hualan Biological Engineering Inc	3.504.634	CNH	10.117.016	9.899.641	0,67
Jiangsu Expressway Co Ltd	2.150.300	CNH	2.861.701	2.813.315	0,19
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	2.415.575	CNH	19.307.425	16.859.489	1,13
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	607.679	CNH	3.728.431	3.508.296	0,24
Kingsemi Co Ltd	211.106	CNH	4.366.081	3.600.269	0,24
Kweichow Moutai Co Ltd	272.933	CNH	66.702.552	60.130.140	4,04
Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd	54.204	CNH	774.845	1.062.026	0,07
Luxshare Precision Industry Co Ltd	921.330	CNH	4.592.547	4.051.351	0,27
Midea Group Co Ltd	3.617.107	CNH	26.467.216	25.222.489	1,70
Montage Technology Co Ltd	509.175	CNH	3.436.170	3.818.952	0,26
NARI Technology Co Ltd	3.113.192	CNH	10.079.574	8.869.425	0,60
Ningbo Tuopu Group Co Ltd	432.500	CNH	3.468.011	4.057.596	0,27
Nongfu Spring Co Ltd	1.673.200	HKD	8.500.850	8.758.130	0,59
OPT Machine Vision Tech Co Ltd	181.976	CNH	2.605.198	2.601.522	0,17
PetroChina Co Ltd	37.464.000	HKD	22.499.498	22.411.432	1,51
PICC Property & Casualty Co Ltd	5.438.000	HKD	6.307.545	5.850.499	0,39
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	2.213.345	CNH	14.628.013	11.385.432	0,77
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	756.000	HKD	4.324.724	3.098.254	0,21
Postal Savings Bank of China Co Ltd	10.067.394	CNH	6.200.404	5.589.869	0,38
Remegen Co Ltd ¹	977.500	HKD	4.509.024	4.243.990	0,29
SF Holding Co Ltd	1.353.102	CNH	8.416.092	6.977.620	0,47
SG Micro Corp	339.218	CNH	4.682.043	3.854.012	0,26
Shandong Gold Mining Co Ltd	3.092.340	HKD	5.490.496	5.313.017	0,36
Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	1.195.362	CNH	4.861.605	3.527.627	0,24
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	6.387.600	HKD	7.746.821	5.635.444	0,38

¹ 545.000 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA (Fortsetzung)					
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp Ltd	139.108	CNH	4.454.157	4.494.246	0,30
Shanghai Moons' Electric Co Ltd	279.162	CNH	1.289.499	2.346.429	0,16
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.662.530	CNH	14.323.146	13.398.910	0,90
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	437.627	CNH	17.843.211	16.232.862	1,09
Sinoseal Holding Co Ltd	379.825	CNH	2.138.065	1.832.613	0,12
Sinotrans Ltd	1.213.400	CNH	830.528	811.579	0,05
Sungrow Power Supply Co Ltd	2.017.080	CNH	26.388.814	22.551.375	1,52
Sunresin New Materials Co Ltd	412.050	CNH	3.417.702	2.790.696	0,19
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd	1.215.600	CNH	3.401.596	2.820.850	0,19
Thunder Software Technology Co Ltd	567.565	CNH	9.130.962	5.799.981	0,39
Tsingtao Brewery Co Ltd	542.000	HKD	4.371.661	3.292.580	0,22
Venustech Group Inc	3.308.982	CNH	14.204.359	11.403.904	0,77
Wanhua Chemical Group Co Ltd	858.641	CNH	10.147.484	8.419.403	0,57
Weichai Power Co Ltd	2.995.486	CNH	5.332.721	5.219.097	0,35
Wens Foodstuffs Group Co Ltd	568.800	CNH	1.456.437	1.456.418	0,10
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	680.252	CNH	9.377.634	9.265.531	0,62
WuXi AppTec Co Ltd	889.004	CNH	8.946.919	8.256.420	0,56
WuXi AppTec Co Ltd	589.600	HKD	6.765.907	5.430.717	0,37
Xiamen Faratronic Co Ltd	599.265	CNH	10.779.290	7.083.131	0,48
Xuji Electric Co Ltd	1.517.100	CNH	4.436.624	4.252.477	0,29
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	2.421.022	CNH	9.657.009	8.686.703	0,58
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	509.818	CNH	2.869.519	2.605.581	0,17
Yizumi Holdings Co Ltd	1.179.823	CNH	2.948.118	2.655.000	0,18
Yunnan Aluminium Co Ltd	2.417.740	CNH	3.640.550	3.771.171	0,25
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd	5.301.085	CNH	16.494.956	19.893.330	1,34
Zhongji Innolight Co Ltd	155.203	CNH	2.127.275	2.236.804	0,15
Zijin Mining Group Co Ltd	22.124.000	HKD	28.934.667	32.625.451	2,19
China, insgesamt			730.528.590	631.163.775	42,47
HONGKONG					
AIA Group Ltd	3.113.800	HKD	27.947.933	24.565.443	1,65
Galaxy Entertainment Group Ltd	2.696.000	HKD	15.954.537	13.674.256	0,92
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	206.600	HKD	9.644.803	6.419.052	0,43
Sino Land Co Ltd	1.564.000	HKD	1.927.275	1.539.395	0,10
Techtronic Industries Co Ltd	153.500	HKD	2.042.664	1.655.886	0,11
Hongkong, insgesamt			57.517.212	47.854.032	3,21
ITALIEN					
PRADA SpA	1.227.100	HKD	3.959.851	6.351.952	0,43
Italien, insgesamt			3.959.851	6.351.952	0,43
LUXEMBURG					
Samsonite International SA	2.239.800	HKD	6.368.244	6.686.398	0,45
Luxemburg, insgesamt			6.368.244	6.686.398	0,45
TAIWAN					
Chroma ATE Inc	486.000	TWD	3.651.639	3.053.390	0,21
Jentech Precision Industrial Co Ltd	88.000	TWD	1.449.238	1.996.068	0,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	643.000	TWD	10.421.732	11.246.879	0,76
Taiwan, insgesamt			15.522.609	16.296.337	1,10

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Newmont Corp	156.358	AUD	6.845.184	5.866.477	0,39
Yum China Holdings Inc	287.750	HKD	14.788.331	11.082.066	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			21.633.515	16.948.543	1,14
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.386.633.524	1.138.794.492	76,60
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF ¹	13.639.686	USD	79.543.403	72.986.180	4,91
Irland, insgesamt			79.543.403	72.986.180	4,91
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			79.543.403	72.986.180	4,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.466.176.927	1.211.780.672	81,51
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
CHINA					
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co Ltd	1.778.000	HKD	9.320.556	2.564.235	0,17
China, insgesamt			9.320.556	2.564.235	0,17
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			9.320.556	2.564.235	0,17
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: OPTIONSSCHEINE					
CHINA					
Leader Harmonious Drive Systems Co Ltd 05/03/2024	249.825	USD	4.797.883	4.895.634	0,33
China, insgesamt			4.797.883	4.895.634	0,33
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Suzhou Everbright Photonics Co Ltd 09/04/2024	466.823	USD	4.801.533	3.734.922	0,25
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.801.533	3.734.922	0,25
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: OPTIONSSCHEINE			9.599.416	8.630.556	0,58
3) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
FOUNTAINCAP GREATER CHINA SELECT UCITS ²	2.685.846	EUR	20.721.044	18.406.104	1,24
Irland, insgesamt			20.721.044	18.406.104	1,24

¹ETF.

²OGAW.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG					
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund ¹	1.584.407	USD	165.208.369	113.381.951	7,63
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund ¹	4.315.774	USD	109.349.386	81.224.767	5,46
Luxemburg, insgesamt			274.557.755	194.606.718	13,09
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			295.278.799	213.012.822	14,33
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			314.198.771	224.207.613	15,08
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.780.375.698	1.435.988.285	96,59
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				50.744.903	3,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.486.733.188	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.211.780.672	80,68
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	224.207.613	14,93
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.187.411	0,08
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	40.986.829	2,73
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	15.545.270	1,04
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	8.066.826	0,54
GESAMT	1.501.774.621	100,00

¹ OGAW.

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,24
Internet-Software	11,16
Banken und Finanzinstitute	6,07
Mechanik und Maschinen	4,90
Textilindustrie	4,85
Elektronische Halbleiterindustrie	4,51
Tabakwaren und alkoholische Getränke	4,26
Pharma- und Kosmetikindustrie	4,13
Versicherungen	3,42
Benzin	3,30
Elektronische und elektrische Geräte	3,02
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	2,95
Freizeitindustrie	2,88
Bergbau, Schwerindustrie	2,78
Lebensmittel und Brennereien	2,66
Öffentlicher Dienst	2,45
Biotechnologie	1,83
Chemische Stoffe	1,75
Fotografie und optische Geräte	1,42
Transportwesen	1,29
Konsumgüter	1,24
Büroausstattung, Computer	1,24
Sonstige Dienstleistungen	0,95
Immobilien-gesellschaften	0,90
Automobilindustrie	0,79
Edelmetalle	0,75
Uhrenindustrie	0,65
Einzelhandel	0,62
Nicht-Eisenmetalle	0,25
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,17
Grafik und Verlagswesen	0,16
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	96,59
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
CSL Ltd	92.900	AUD	15.544.320	16.449.404	0,99
Australien, insgesamt			15.544.320	16.449.404	0,99
KANADA					
CAE Inc	157.891	CAD	3.703.202	3.100.171	0,19
Canadian National Railway Co	30.015	CAD	3.057.701	3.431.983	0,21
Kanada, insgesamt			6.760.903	6.532.154	0,40
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	57.554	USD	6.770.154	4.038.393	0,24
Kaimaninseln, insgesamt			6.770.154	4.038.393	0,24
CURACAO					
Schlumberger NV	106.235	USD	4.318.131	5.004.725	0,30
Curacao, insgesamt			4.318.131	5.004.725	0,30
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	113.880	DKK	7.855.855	8.649.559	0,52
Coloplast A/S	23.969	DKK	2.773.118	2.482.240	0,15
Novo Nordisk A/S	553.861	DKK	34.160.426	51.867.467	3,12
Novozymes A/S	140.129	DKK	6.412.470	6.975.825	0,42
Dänemark, insgesamt			51.201.869	69.975.091	4,21
FRANKREICH					
Air Liquide SA	66.500	EUR	8.536.526	11.711.980	0,70
EssilorLuxottica SA	106.408	EUR	18.213.583	19.323.693	1,16
L'Oreal SA	53.298	EUR	19.125.057	24.018.744	1,44
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35.890	EUR	21.920.613	26.328.904	1,58
Pernod Ricard SA	55.821	EUR	10.060.482	8.917.405	0,54
Sanofi SA	53.911	EUR	4.749.057	4.839.051	0,29
Frankreich, insgesamt			82.605.318	95.139.777	5,71
DEUTSCHLAND					
HelloFresh SE	141.111	EUR	6.312.485	2.019.298	0,12
Deutschland, insgesamt			6.312.485	2.019.298	0,12

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
HONGKONG					
AIA Group Ltd	2.361.174	HKD	20.996.501	18.627.813	1,12
Techtronic Industries Co Ltd	427.500	HKD	5.505.020	4.611.670	0,28
Hongkong, insgesamt			26.501.521	23.239.483	1,40
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	94.107	USD	5.772.060	5.717.214	0,34
Indien, insgesamt			5.772.060	5.717.214	0,34
IRLAND					
Accenture Plc	96.702	USD	26.660.352	30.718.960	1,85
Allegion Plc	32.546	USD	3.610.409	3.732.633	0,22
Aon Plc	24.591	USD	7.054.936	6.478.498	0,39
Linde Plc	21.022	USD	5.684.766	7.816.001	0,47
Medtronic Plc	96.264	USD	8.726.161	7.178.951	0,43
Irland, insgesamt			51.736.624	55.925.043	3,36
JAPAN					
Bandai Namco Holdings Inc	324.300	JPY	7.093.213	5.885.908	0,35
Keyence Corp	61.900	JPY	24.481.015	24.691.053	1,48
Nintendo Co Ltd	191.700	JPY	8.092.930	9.058.545	0,54
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	147.100	JPY	4.121.445	5.588.970	0,34
Tokyo Electron Ltd	33.000	JPY	2.953.571	5.351.541	0,32
Japan, insgesamt			46.742.174	50.576.017	3,03
LUXEMBURG					
Eurofins Scientific SE	55.017	EUR	4.289.338	3.244.903	0,20
Luxemburg, insgesamt			4.289.338	3.244.903	0,20
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	54.729	EUR	27.855.235	37.308.759	2,24
Heineken NV	53.122	EUR	4.971.511	4.884.037	0,29
Universal Music Group NV	224.404	EUR	4.795.102	5.791.867	0,35
Niederlande, insgesamt			37.621.848	47.984.663	2,88
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd / preference	90.061	KRW	4.531.591	3.941.503	0,24
Südkorea, insgesamt			4.531.591	3.941.503	0,24
SPANIEN					
Industria de Diseno Textil SA	298.387	EUR	8.599.888	11.765.399	0,71
Spanien, insgesamt			8.599.888	11.765.399	0,71

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	98.342	CHF	10.456.727	12.243.446	0,74
Nestle SA	247.465	CHF	27.247.124	25.954.137	1,56
Roche Holding AG	70.443	CHF	21.771.045	18.525.092	1,11
Sonova Holding AG	18.167	CHF	5.000.992	5.361.805	0,32
Schweiz, insgesamt			64.475.888	62.084.480	3,73
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	202.910	USD	13.974.305	19.103.463	1,15
Taiwan, insgesamt			13.974.305	19.103.463	1,15
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
British American Tobacco Plc	383.277	GBP	14.144.373	10.153.305	0,61
Haleon Plc	1.628.153	GBP	5.230.429	6.043.606	0,36
Intertek Group Plc	165.489	GBP	8.101.408	8.108.985	0,49
London Stock Exchange Group Plc	115.326	GBP	10.298.321	12.342.743	0,74
Reckitt Benckiser Group Plc	116.874	GBP	8.392.495	7.310.289	0,44
Weir Group Plc	116.815	GBP	2.421.454	2.543.155	0,15
Vereinigtes Königreich, insgesamt			48.588.480	46.502.083	2,79
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Adobe Inc	68.583	USD	25.467.430	37.040.345	2,23
Alphabet Inc Shs A	348.004	USD	36.401.522	44.007.313	2,65
Alphabet Inc Shs C	173.219	USD	14.863.546	22.099.084	1,33
Amazon.com Inc	55.262	USD	7.229.127	7.601.058	0,46
Amphenol Corp	159.814	USD	8.449.841	14.341.522	0,86
Analog Devices Inc	33.985	USD	5.676.449	6.108.778	0,37
ANSYS Inc	7.634	USD	2.260.007	2.507.786	0,15
Apple Inc	172.738	USD	24.921.461	30.106.592	1,81
Applied Materials Inc	85.403	USD	9.148.191	12.530.000	0,75
Autodesk Inc	15.333	USD	2.913.757	3.379.603	0,20
Automatic Data Processing Inc	159.442	USD	29.720.980	33.626.219	2,02
Avantor Inc	285.864	USD	7.961.805	5.908.003	0,36
Baker Hughes Co	132.211	USD	4.091.208	4.090.863	0,25
Becton Dickinson & Co	61.302	USD	13.601.364	13.531.224	0,81
Booking Holdings Inc	4.491	USD	10.947.780	14.421.369	0,87
Boston Scientific Corp	136.741	USD	5.316.458	7.156.110	0,43
Brown-Forman Corp	112.325	USD	5.964.002	5.806.144	0,35
Charles Schwab Corp	212.581	USD	14.041.927	13.240.006	0,80
CME Group Inc	133.522	USD	23.003.601	25.455.785	1,53
Colgate-Palmolive Co	295.306	USD	21.367.682	21.308.868	1,28
Cooper Cos Inc	13.166	USD	4.435.576	4.510.516	0,27
Danaher Corp	62.083	USD	12.768.317	13.001.658	0,78
Ebay Inc	164.046	USD	7.577.128	6.477.786	0,39
Edwards Lifesciences Corp	211.000	USD	14.644.606	14.564.568	0,88
Equifax Inc	78.955	USD	14.836.641	17.675.084	1,06
Estee Lauder Cos Inc	35.212	USD	7.842.782	4.661.888	0,28
Fastenal Co	279.900	USD	14.726.254	16.411.644	0,99
Illumina Inc	50.433	USD	8.695.305	6.357.028	0,38
Intercontinental Exchange Inc	126.570	USD	12.309.921	14.715.417	0,89

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Intuitive Surgical Inc	59.143	USD	12.293.077	18.062.266	1,09
IQVIA Holdings Inc	58.807	USD	11.221.537	12.317.715	0,74
Johnson & Johnson	50.390	USD	8.406.600	7.149.892	0,43
MarketAxess Holdings Inc	46.557	USD	11.905.207	12.342.568	0,74
Marsh & McLennan Cos Inc	20.891	USD	2.772.717	3.583.232	0,22
Mastercard Inc	126.306	USD	39.572.740	48.767.278	2,93
McDonald's Corp	11.717	USD	3.136.497	3.145.076	0,19
Meta Platforms Inc	33.391	USD	9.376.243	10.699.387	0,64
Microsoft Corp	237.130	USD	58.707.249	80.722.731	4,85
NIKE Inc	298.665	USD	30.616.815	29.354.147	1,77
NVIDIA Corp	72.627	USD	24.616.390	32.559.040	1,96
Old Dominion Freight Line Inc	42.900	USD	12.274.880	15.741.327	0,95
S&P Global Inc	51.078	USD	17.338.913	20.369.239	1,22
Salesforce Inc	59.879	USD	10.724.170	14.263.848	0,86
Stryker Corp	17.106	USD	3.624.672	4.637.272	0,28
Texas Instruments Inc	104.700	USD	14.521.214	16.156.395	0,97
TJX Cos Inc	174.891	USD	9.670.012	14.852.238	0,89
United Parcel Service Inc	27.406	USD	4.573.461	3.900.824	0,23
UnitedHealth Group Inc	45.217	USD	21.753.521	21.550.168	1,30
Veralto Corp	41.569	USD	3.323.739	3.095.520	0,19
Verisk Analytics Inc	34.326	USD	7.018.681	7.422.359	0,45
Walt Disney Co	103.952	USD	11.311.825	8.496.652	0,51
Waters Corp	27.117	USD	6.290.074	8.081.953	0,49
West Pharmaceutical Services Inc	59.974	USD	14.757.401	19.117.408	1,15
WW Grainger Inc	9.923	USD	4.651.044	7.444.069	0,45
Yum China Holdings Inc	226.505	USD	12.206.927	8.700.138	0,52
Zoetis Inc	34.451	USD	5.390.763	6.155.428	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			743.241.037	861.330.431	51,82
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.229.587.934	1.390.573.524	83,62
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ^{1,2}	4.619.786	EUR	215.265.442	248.036.310	14,91
Irland, insgesamt			215.265.442	248.036.310	14,91
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			215.265.442	248.036.310	14,91
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			1.444.853.376	1.638.609.834	98,53
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			1.444.853.376	1.638.609.834	98,53
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				24.394.326	1,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN				1.663.004.160	100,00

¹ETF.

²138.600 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

GLOBAL LEADERS

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	1.638.609.834	98,06
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	1.195.989	0,07
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	104.099	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	23.134.677	1,38
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.472.428	0,15
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	5.444.340	0,33
GESAMT	1.670.961.367	100,00

GLOBAL LEADERS

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Internet-Software	16,25
Pharma- und Kosmetikindustrie	15,04
Investmentfonds	14,91
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	11,39
Elektronische Halbleiterindustrie	10,40
Sonstige Dienstleistungen	4,17
Einzelhandel	2,45
Textilindustrie	2,26
Chemische Stoffe	2,11
Konsumgüter	1,94
Mechanik und Maschinen	1,92
Büroausstattung, Computer	1,81
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,79
Grafik und Verlagswesen	1,73
Lebensmittel und Brennereien	1,68
Biotechnologie	1,51
Transportwesen	1,39
Versicherungen	1,34
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,30
Bauwesen, Baustoffe	0,97
Elektronische und elektrische Geräte	0,92
Freizeitindustrie	0,71
Benzin	0,30
Banken und Finanzinstitute	0,24
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,53
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
ANGOLA					
Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	1.705.000	USD	1.507.533	1.419.488	0,26
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	4.912.000	USD	4.048.360	3.900.829	0,71
Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 EMTN	1.200.000	USD	906.796	882.806	0,16
Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	1.330.000	USD	1.211.978	996.600	0,18
Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	600.000	USD	547.734	532.833	0,10
Angola, insgesamt			8.222.401	7.732.556	1,41
ARGENTINIEN					
Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	542.265	EUR	191.826	192.618	0,04
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	10.270.000	USD	2.953.793	3.719.103	0,68
Argentine Republic Government International Bond 1% 09/07/2029	740.000	USD	264.912	265.620	0,05
Argentine Republic Government International Bond 3.5% 09/07/2041	2.500.000	USD	660.893	768.094	0,14
Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2035	18.378.896	USD	5.014.651	5.644.856	1,03
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 4.5% 01/09/2037 EMTN	214.756	EUR	152.300	66.574	0,01
Provincia de Mendoza Argentina 5.75% 19/03/2029	200.000	USD	120.364	129.614	0,02
Telecom Argentina SA 8.5% 06/08/2025	300.000	USD	178.531	178.323	0,03
YPF SA 8.5% 28/07/2025	2.700.000	USD	2.259.524	2.342.241	0,43
Argentinien, insgesamt			11.796.794	13.307.043	2,43
ARMENIEN					
Republic of Armenia International Bond 3.6% 02/02/2031	1.868.000	USD	1.358.037	1.374.979	0,25
Republic of Armenia International Bond 3.95% 26/09/2029	400.000	USD	307.873	314.166	0,06
Armenien, insgesamt			1.665.910	1.689.145	0,31
ÖSTERREICH					
Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	570.000	USD	586.443	540.660	0,10
Österreich, insgesamt			586.443	540.660	0,10
ASERBAIDCHAN					
Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	530.000	USD	412.232	415.033	0,08
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	3.763.000	USD	3.835.983	3.457.844	0,63
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	3.170.000	USD	3.114.170	3.009.182	0,55
Aserbaidshan, insgesamt			7.362.385	6.882.059	1,26
BAHAMAS					
Bahamas Government International Bond 6% 21/11/2028	1.610.000	USD	1.191.348	1.280.857	0,23
Bahamas, insgesamt			1.191.348	1.280.857	0,23

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BAHRAIN					
Bahrain Government International Bond 6.75% 20/09/2029	240.000	USD	215.268	220.438	0,04
Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	1.000.000	USD	983.539	940.479	0,17
Bahrain Government International Bond 7.5% 20/09/2047	900.000	USD	772.552	765.242	0,14
Oil and Gas Holding Co BSCC 7.5% 25/10/2027	1.920.000	USD	1.837.641	1.828.958	0,33
Oil and Gas Holding Co BSCC 8.375% 07/11/2028	700.000	USD	693.457	693.353	0,13
Bahrain, insgesamt			4.502.457	4.448.470	0,81
BENIN					
Benin Government International Bond 4.875% 19/01/2032	1.200.000	EUR	908.650	978.108	0,18
Benin Government International Bond 4.95% 22/01/2035	655.000	EUR	565.108	514.503	0,09
Benin Government International Bond 6.875% 19/01/2052	615.000	EUR	429.456	482.025	0,09
Benin, insgesamt			1.903.214	1.974.636	0,36
BERMUDA					
Bermuda Government International Bond 4.75% 15/02/2029	450.000	USD	454.967	402.415	0,07
Bermuda Government International Bond 5% 15/07/2032	1.325.000	USD	1.252.079	1.182.250	0,22
Ooredoo International Finance Ltd 2.625% 08/04/2031 EMTN	275.000	USD	231.460	215.820	0,04
Bermuda, insgesamt			1.938.506	1.800.485	0,33
BOLIVIEN					
Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	200.000	USD	158.711	85.350	0,02
Bolivian Government International Bond 7.5% 02/03/2030	300.000	USD	268.861	147.850	0,03
Bolivien, insgesamt			427.572	233.200	0,05
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 6.25% 18/04/2030	1.000.000	USD	902.914	938.750	0,17
Brazilian Government International Bond 10.25% 10/01/2028	19.000.000	BRL	3.330.187	3.582.346	0,65
Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	1.200.000	USD	1.122.831	1.074.465	0,20
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	900.000	USD	897.005	750.080	0,14
Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	3.140.000	USD	2.520.916	2.486.871	0,45
Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	949.000	USD	859.309	858.331	0,16
Brazilian Government International Bond 6.25% 18/03/2031	551.000	USD	508.051	517.037	0,09
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	200.000	USD	238.464	212.442	0,04
BRF SA 4.875% 24/01/2030	600.000	USD	453.589	474.682	0,09
Centrais Eletricas Brasileiras SA 4.625% 04/02/2030	200.000	USD	181.242	162.881	0,03
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4.875% 22/01/2030	1.100.000	USD	812.701	856.260	0,16
Itau Unibanco Holding SA 4.5% 21/11/2029	600.000	USD	516.278	532.692	0,10
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 4.375% 18/06/2026	200.000	USD	63.141	83.134	0,02
MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	1.846.000	USD	1.310.962	1.254.896	0,23
Brasilien, insgesamt			13.717.590	13.784.867	2,53
KAMERUN					
Republic of Cameroon International Bond 5.95% 07/07/2032	1.226.000	EUR	1.047.300	901.061	0,16
Kamerun - insgesamt			1.047.300	901.061	0,16

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
KAIMANINSELN					
Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	600.000	USD	254.271	63.821	0,01
Alibaba Group Holding Ltd 3.25% 09/02/2061	208.000	USD	173.606	118.396	0,02
China Hongqiao Group Ltd 6.25% 08/06/2024	400.000	USD	356.932	356.775	0,07
Country Garden Holdings Co Ltd 3.875% 22/10/2030	600.000	USD	264.483	40.775	0,01
Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 08/04/2026	600.000	USD	344.757	42.095	0,01
CSN Inova Ventures 6.75% 28/01/2028	1.641.000	USD	1.423.171	1.441.151	0,26
DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 EMTN	400.000	USD	350.550	342.110	0,06
DP World Salaam 6% / perpetual	1.300.000	USD	1.183.750	1.171.854	0,21
Esic Sukuk Ltd 3.939% 30/07/2024 EMTN	400.000	USD	358.618	353.039	0,06
Grupo Aval Ltd - A28S30 4.375% 04/02/2030	814.000	USD	651.968	618.740	0,11
IHS Holding Ltd 6.25% 29/11/2028	600.000	USD	452.850	439.421	0,08
MAF Global Securities Ltd 7.875% / perpetual	600.000	USD	555.262	552.952	0,10
Maldives Sukuk Issuance Ltd 9.875% 08/04/2026	800.000	USD	614.567	579.145	0,11
Meituan 3.05% 28/10/2030	210.000	USD	176.607	159.947	0,03
Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/07/2027	660.000	USD	552.708	559.786	0,10
MGM China Holdings Ltd 4.75% 01/02/2027	1.200.000	USD	996.229	1.032.338	0,19
Sands China Ltd 4.3% 08/01/2026	1.030.000	USD	894.753	895.041	0,16
Sands China Ltd 4.625% 18/06/2030	270.000	USD	219.503	222.397	0,04
Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028 EMTN	1.000.000	USD	899.696	866.492	0,16
Tencent Holdings Ltd 3.24% 03/06/2050 EMTN	228.000	USD	207.664	138.076	0,03
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	460.000	USD	381.561	391.240	0,07
Wynn Macau Ltd 5.625% 26/08/2028	1.200.000	USD	954.010	1.006.505	0,18
Kaimaninseln, insgesamt			12.267.516	11.392.096	2,07
CHILE					
Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27/09/2051	331.000	USD	278.346	231.739	0,04
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% 12/10/2027	200.000	USD	178.149	170.260	0,03
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026	70.000.000	CLP	78.502	71.264	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 01/09/2030	830.000.000	CLP	850.175	829.073	0,15
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	40.000.000	CLP	45.501	40.533	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/10/2028	50.000.000	CLP	56.660	51.074	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	35.000.000	CLP	44.512	39.381	0,01
Cencosud SA 4.375% 17/07/2027	200.000	USD	179.953	173.340	0,03
Chile Government International Bond 2.55% 27/07/2033	800.000	USD	643.918	597.880	0,11
Chile Government International Bond 3.25% 21/09/2071	323.000	USD	262.141	195.250	0,04
Chile Government International Bond 4.125% 05/07/2034	747.683	EUR	723.775	762.921	0,14
Chile Government International Bond 4.95% 05/01/2036	209.000	USD	190.024	186.775	0,03
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	593.000	USD	538.411	478.190	0,09
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/01/2031	200.000	USD	183.933	163.768	0,03
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.875% 04/11/2044	850.000	USD	740.397	666.088	0,12
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/09/2035	100.000	USD	118.848	89.428	0,02
Corp Nacional del Cobre de Chile 5.95% 08/01/2034	329.000	USD	306.885	301.713	0,06
Corp Nacional del Cobre de Chile 6.15% 24/10/2036	200.000	USD	181.468	184.830	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 3.45% 16/09/2031	206.000	USD	173.704	156.615	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	400.000	USD	361.110	362.666	0,07
Falabella SA 3.375% 15/01/2032	600.000	USD	433.280	404.224	0,07
Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18/11/2031	900.000	USD	666.930	601.244	0,11
Chile, insgesamt			7.236.622	6.758.256	1,24

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
CHINA					
Asian Infrastructure Investment Bank 30% 29/09/2027 EMTN	10.000.000	TRY	467.542	312.644	0,06
China Government Bond 2.24% 25/05/2025	5.570.000	CNH	714.777	708.379	0,13
China Government Bond 2.62% 15/04/2028	12.440.000	CNH	1.606.518	1.596.581	0,29
China Government Bond 2.88% 25/02/2033	8.420.000	CNH	1.095.972	1.095.631	0,20
China Government Bond 3.27% 19/11/2030	970.000	CNH	128.837	129.318	0,02
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	3.190.000	CNH	421.423	423.294	0,08
China Government Bond 3.81% 14/09/2050	6.020.000	CNH	876.208	891.151	0,16
China Government Bond 4.08% 01/03/2040	1.540.000	CNH	229.216	230.524	0,04
China, insgesamt			5.540.493	5.387.522	0,98
KOLUMBIEN					
Banco de Bogota SA 4.375% 03/08/2027	600.000	USD	495.802	503.084	0,09
Colombia Government International Bond 3.875% 22/03/2026 EMTN	200.000	EUR	194.800	197.238	0,04
Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	2.750.000	USD	2.376.372	2.371.898	0,43
Colombia Government International Bond 4.5% 15/03/2029	580.000	USD	572.179	490.174	0,09
Colombia Government International Bond 5.2% 15/05/2049	2.597.000	USD	2.120.916	1.833.687	0,34
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	1.100.000	USD	812.595	834.463	0,15
Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	910.000	USD	754.537	747.236	0,14
Colombia Government International Bond 7.5% 02/02/2034	2.957.000	USD	2.663.978	2.820.266	0,52
Colombia Government International Bond 8% 20/04/2033	1.491.000	USD	1.402.632	1.472.238	0,27
Colombia Telecomunicaciones SA ESP 4.95% 17/07/2030	900.000	USD	632.335	495.858	0,09
Colombian TES 7% 30/06/2032	726.400.000	COP	133.769	141.909	0,03
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	800.000	USD	705.183	707.815	0,13
Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051	153.000	USD	131.942	104.554	0,02
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	569.000	USD	513.619	507.482	0,09
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	700.000	USD	660.954	675.470	0,12
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2.758.000	USD	2.526.808	2.705.769	0,49
Oleoducto Central SA 4% 14/07/2027	600.000	USD	481.539	502.378	0,09
Kolumbien, insgesamt			17.179.960	17.111.519	3,13
COSTA RICA					
Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	700.000	USD	645.257	647.639	0,12
Costa Rica Government International Bond 6.55% 03/04/2034	590.000	USD	547.234	552.800	0,10
Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	200.000	USD	180.051	191.635	0,04
Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	1.117.000	USD	1.008.730	1.095.967	0,20
Instituto Costarricense de Electricidad 6.75% 07/10/2031	800.000	USD	707.494	725.573	0,13
Costa Rica, insgesamt			3.088.766	3.213.614	0,59
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	7.030.000	CZK	233.737	238.869	0,04
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	11.640.000	CZK	382.954	402.540	0,07
Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029	3.500.000	CZK	129.973	134.083	0,02
Czech Republic Government Bond 5.5% 12/12/2028	3.500.000	CZK	153.580	153.185	0,03
Tschechische Republik, insgesamt			900.244	928.677	0,16

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Aerpuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6.75% 30/03/2029	400.000	USD	361.927	357.873	0,07
Dominican Republic International Bond 5.5% 22/02/2029	1.100.000	USD	975.363	972.609	0,18
Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	3.776.000	USD	2.913.491	2.951.238	0,54
Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	200.000	USD	181.517	181.480	0,03
Dominican Republic International Bond 6% 19/07/2028	790.000	USD	760.994	714.780	0,13
Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	818.000	USD	758.174	735.767	0,13
Dominican Republic International Bond 7.05% 03/02/2031	610.000	USD	561.668	579.314	0,11
Dominican Republic International Bond 8.625% 20/04/2027	200.000	USD	193.658	189.302	0,04
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA 5.625% 08/11/2028	300.000	USD	246.048	246.135	0,05
Dominikanische Republik, insgesamt			6.952.840	6.928.498	1,28
ECUADOR					
Ecuador Government International Bond 0% 31/07/2030	536.449	USD	233.419	138.083	0,03
Ecuador Government International Bond 2.5% 31/07/2040	3.561.554	USD	1.520.698	1.015.026	0,19
Ecuador Government International Bond 3.5% 31/07/2035	7.267.036	USD	3.596.799	2.333.556	0,43
Ecuador Government International Bond 6% 31/07/2030	783.884	USD	363.067	328.945	0,06
Ecuador, insgesamt			5.713.983	3.815.610	0,71
ÄGYPTEN					
African Export-Import Bank 3.798% 17/05/2031	258.000	USD	212.171	197.485	0,04
Egypt Government International Bond 3.875% 16/02/2026 EMTN	610.000	USD	419.278	449.367	0,08
Egypt Government International Bond 4.75% 11/04/2025 EMTN	600.000	EUR	525.240	545.316	0,10
Egypt Government International Bond 5.625% 16/04/2030 EMTN	350.000	EUR	334.059	222.821	0,04
Egypt Government International Bond 6.375% 11/04/2031 EMTN	1.200.000	EUR	1.151.854	767.772	0,14
Egypt Government International Bond 7.0529% 15/01/2032 EMTN	1.050.000	USD	916.094	649.514	0,12
Egypt Government International Bond 7.6003% 01/03/2029 EMTN	1.200.000	USD	942.275	825.514	0,15
Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059 EMTN	300.000	USD	239.179	166.144	0,03
Egypt Government International Bond 8.7002% 01/03/2049	1.300.000	USD	855.296	734.080	0,13
Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	5.041.000	USD	3.587.016	2.895.637	0,53
Ägypten, insgesamt			9.182.462	7.453.650	1,36
EL SALVADOR					
El Salvador Government International Bond 6.375% 18/01/2027	260.000	USD	167.638	206.640	0,04
El Salvador Government International Bond 7.1246% 20/01/2050	800.000	USD	276.345	511.235	0,09
El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	1.938.000	USD	1.163.481	1.362.960	0,25
El Salvador Government International Bond 8.625% 28/02/2029	387.000	USD	308.738	311.996	0,06
El Salvador Government International Bond 9.5% 15/07/2052	2.733.000	USD	2.051.897	2.053.096	0,38
El Salvador, insgesamt			3.968.099	4.445.927	0,82
ÄTHIOPIEN					
Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	760.000	USD	424.883	461.662	0,08
Äthiopien, insgesamt			424.883	461.662	0,08
FRANKREICH					
Agence Francaise de Developpement EPIC 45% 24/04/2025 EMTN	30.000.000	TRY	970.152	919.494	0,17
Frankreich, insgesamt			970.152	919.494	0,17

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
GABUN					
Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	300.000	USD	248.407	226.011	0,04
Gabon Government International Bond 6.95% 16/06/2025	230.000	USD	188.758	197.763	0,04
Gabun, insgesamt			437.165	423.774	0,08
GHANA					
Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030	1.620.000	USD	1.491.275	919.572	0,17
Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029	2.114.000	USD	1.780.783	825.946	0,15
Ghana Government International Bond 7.75% 07/04/2029	2.008.000	USD	1.425.181	786.895	0,14
Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	800.000	USD	724.098	314.069	0,06
Ghana Government International Bond 8.95% 26/03/2051	1.600.000	USD	750.554	621.779	0,11
Ghana, insgesamt			6.171.891	3.468.261	0,63
GUATEMALA					
CT Trust 5.125% 03/02/2032	1.085.000	USD	864.745	851.528	0,16
Guatemala Government Bond 3.7% 07/10/2033	260.000	USD	214.424	195.744	0,04
Guatemala Government Bond 4.9% 01/06/2030	600.000	USD	554.576	522.073	0,10
Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	204.000	USD	187.804	174.633	0,03
Guatemala Government Bond 6.6% 13/06/2036	2.411.000	USD	2.217.297	2.243.399	0,41
Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	533.000	USD	507.064	512.494	0,09
Guatemala, insgesamt			4.545.910	4.499.871	0,83
HONDURAS					
Honduras Government International Bond 5.625% 24/06/2030	280.000	USD	249.499	225.501	0,04
Honduras, insgesamt			249.499	225.501	0,04
HONGKONG					
AIA Group Ltd 3.2% 16/09/2040	200.000	USD	169.090	136.822	0,02
Bangkok Bank PCL 3.466% 23/09/2036	800.000	USD	601.390	605.636	0,11
Bank of East Asia Ltd 4.875% 22/04/2032 EMTN	860.000	USD	712.865	700.184	0,13
Blossom Joy Ltd 3.1% / perpetual	214.000	USD	182.914	185.869	0,03
CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	400.000	USD	375.168	349.305	0,06
Hong Kong Government Bond Programme 2.22% 07/08/2024	3.250.000	HKD	379.355	372.086	0,07
Kasikornbank PCL 3.343% 02/10/2031 EMTN	580.000	USD	474.192	481.537	0,09
Hongkong, insgesamt			2.894.974	2.831.439	0,51
UNGARN					
Hungary Government Bond 1.5% 22/04/2026	117.130.000	HUF	254.502	276.299	0,05
Hungary Government Bond 3% 25/04/2041	76.790.000	HUF	119.413	135.068	0,02
Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	184.070.000	HUF	462.444	499.349	0,09
Hungary Government Bond 9.5% 21/10/2026	87.260.000	HUF	234.826	247.588	0,05
Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	1.700.000	USD	1.280.339	1.238.423	0,23
Hungary Government International Bond 5.375% 12/09/2033	800.000	EUR	784.800	853.544	0,16
Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/05/2029	374.000	EUR	372.594	395.973	0,07
Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	200.000	USD	182.144	184.165	0,03
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/06/2028	200.000	USD	183.779	186.030	0,03
MVM Energetika Zrt 7.5% 09/06/2028	200.000	USD	185.141	188.691	0,03
OTP Bank Nyrt 8.75% 15/05/2033 EMTN	840.000	USD	752.170	780.033	0,14
Ungarn, insgesamt			4.812.152	4.985.163	0,90

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN					
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/02/2030	210.000	USD	191.763	154.966	0,03
Adani Green Energy Ltd 4.375% 08/09/2024	600.000	USD	480.150	524.496	0,10
Adani Green Energy UP Ltd / Prayatna Developers Pvt Ltd / Parampujya Solar Energ 6.25% 10/12/2024	460.000	USD	389.528	410.425	0,07
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 3.828% 02/02/2032	400.000	USD	240.353	279.821	0,05
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.2% 04/08/2027	400.000	USD	292.416	323.932	0,06
Delhi International Airport Ltd 6.125% 31/10/2026	800.000	USD	708.673	707.562	0,13
Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030 EMTN	1.500.000	USD	1.225.225	1.234.721	0,23
GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	600.000	USD	486.736	496.686	0,09
HDFC Bank Ltd 3.7% / perpetual	600.000	USD	472.473	494.046	0,09
HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	600.000	USD	521.277	519.097	0,09
JSW Steel Ltd 5.05% 05/04/2032	1.100.000	USD	834.017	855.703	0,16
Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/04/2030 EMTN	418.000	USD	371.235	349.044	0,06
Reliance Industries Ltd 2.875% 12/01/2032	765.000	USD	673.178	592.124	0,11
Reliance Industries Ltd 3.625% 12/01/2052	402.000	USD	349.685	265.244	0,05
ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 4.5% 14/07/2028	600.000	USD	469.303	481.358	0,09
Summit Digital Infrastructure Ltd 2.875% 12/08/2031	600.000	USD	438.524	445.113	0,08
Indien, insgesamt			8.144.536	8.134.338	1,49
INDONESIEN					
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/03/2026 EMTN	210.000	USD	179.313	180.802	0,03
Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.45% 15/05/2030	800.000	USD	731.260	727.955	0,13
Indonesia Government International Bond 1.4% 30/10/2031	3.058.000	EUR	2.747.260	2.583.918	0,47
Indonesia Government International Bond 3.35% 12/03/2071	800.000	USD	498.542	529.210	0,10
Indonesia Government International Bond 3.5% 11/01/2028	1.000.000	USD	927.981	865.496	0,16
Indonesia Government International Bond 3.75% 14/06/2028 EMTN	343.000	EUR	407.042	344.935	0,06
Indonesia Government International Bond 4.35% 11/01/2048	800.000	USD	678.584	669.548	0,12
Indonesia Government International Bond 4.85% 11/01/2033	300.000	USD	277.584	277.182	0,05
Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1.310.000	USD	1.684.811	1.574.621	0,29
Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/07/2038	6.417.000.000	IDR	538.047	498.863	0,09
Indonesia Treasury Bond 5.125% 15/04/2027	2.707.000.000	IDR	162.727	153.012	0,03
Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/04/2026	2.098.000.000	IDR	127.320	121.122	0,02
Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/04/2032	10.892.000.000	IDR	671.372	633.640	0,12
Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/08/2028	9.796.000.000	IDR	592.062	574.344	0,10
Indonesia Treasury Bond 7% 15/02/2033	21.256.000.000	IDR	1.295.349	1.293.879	0,24
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	24.500.000.000	IDR	1.524.717	1.469.925	0,27
Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/06/2038	4.723.000.000	IDR	285.141	290.502	0,05
Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/09/2026	19.251.000.000	IDR	1.241.340	1.186.264	0,22
Pakuwon Jati Tbk PT 4.875% 29/04/2028	600.000	USD	491.036	505.295	0,09
Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043 EMTN	500.000	USD	450.223	456.181	0,08
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	700.000	USD	684.242	632.684	0,12
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 1.875% 05/11/2031	1.165.000	EUR	1.120.108	945.316	0,17
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.375% 05/02/2050 EMTN	204.000	USD	182.733	151.204	0,03
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048 EMTN	2.510.000	USD	2.384.419	2.332.744	0,43
Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	200.000	USD	177.538	178.772	0,03
Indonesien, insgesamt			20.060.751	19.177.414	3,50

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRAK					
Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	2.211.000	USD	1.079.682	1.048.778	0,19
Irak, insgesamt			1.079.682	1.048.778	0,19
ISLE OF MAN					
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 01/10/2030	277.000	USD	237.104	217.209	0,04
Isle of Man, insgesamt			237.104	217.209	0,04
ISRAEL					
Energian Israel Finance Ltd 5.375% 30/03/2028	1.300.000	USD	1.071.510	1.032.327	0,19
Israel Government Bond - Fixed 2.25% 28/09/2028	730.000	ILS	168.134	172.280	0,03
Israel Government Bond - Fixed 3.75% 31/03/2047	60.000	ILS	14.127	13.336	-
Israel Government Bond - Fixed 5.5% 31/01/2042	310.000	ILS	92.154	88.451	0,02
Israel Government Bond - Fixed 6.25% 30/10/2026	540.000	ILS	143.545	144.744	0,03
Mizrahi Tefahot Bank Ltd 3.077% 07/04/2031	800.000	USD	631.361	639.703	0,12
State of Israel 3.375% 15/01/2050	1.000.000	USD	601.465	639.632	0,12
State of Israel 3.8% 13/05/2060	2.000.000	USD	1.468.841	1.292.699	0,24
Israel, insgesamt			4.191.137	4.023.172	0,75
ELFENBEINKÜSTE					
Ivory Coast Government International Bond 4.875% 30/01/2032	1.000.000	EUR	748.750	840.060	0,15
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	2.670.000	EUR	2.123.617	2.390.211	0,44
Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	200.000	USD	60.190	96.723	0,02
Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	2.153.000	EUR	1.835.322	1.924.136	0,35
Ivory Coast Government International Bond 6.625% 22/03/2048	681.000	EUR	624.521	541.048	0,10
Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2040	2.655.000	EUR	2.605.258	2.215.836	0,40
Elfenbeinküste, insgesamt			7.997.658	8.008.014	1,46
JAMAICA					
Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	500.000	USD	576.850	563.364	0,10
Jamaika, insgesamt			576.850	563.364	0,10
JERSEY					
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/03/2036	741.000	USD	626.215	552.471	0,10
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/09/2040	927.000	USD	680.014	643.163	0,12
West China Cement Ltd 4.95% 08/07/2026	200.000	USD	150.858	130.610	0,02
Jersey, insgesamt			1.457.087	1.326.244	0,24
JORDANIEN					
Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	200.000	USD	159.505	160.246	0,03
Jordan Government International Bond 7.5% 13/01/2029	200.000	USD	180.713	183.008	0,03
Jordan Government International Bond 7.75% 15/01/2028	1.500.000	USD	1.403.683	1.400.616	0,26
Jordanien, insgesamt			1.743.901	1.743.870	0,32

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Wahrung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermo- gens
KASACHSTAN					
Development Bank of Kazakhstan JSC 2.95% 06/05/2031	300.000	USD	224.499	221.655	0,04
Kazakhstan Government International Bond 1.5% 30/09/2034 EMTN	1.640.000	EUR	1.208.629	1.307.326	0,24
Kazakhstan Government International Bond 2.375% 09/11/2028 EMTN	530.000	EUR	559.533	508.424	0,09
Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045 EMTN	400.000	USD	418.724	412.485	0,08
KazMunayGas National Co JSC 3.5% 14/04/2033	690.000	USD	512.380	518.782	0,09
KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030 EMTN	2.440.000	USD	2.359.086	2.186.337	0,40
KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047	730.000	USD	791.063	578.826	0,11
KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	200.000	USD	232.823	170.054	0,03
Kasachstan, insgesamt			6.306.737	5.903.889	1,08
KENIA					
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.125% 30/06/2028 EMTN	206.000	USD	171.121	160.766	0,03
Eastern & Southern African Trade & Development Bank 4.875% 23/05/2024 EMTN	1.100.000	USD	1.023.649	982.447	0,18
Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/05/2032	600.000	USD	466.533	490.135	0,09
Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/02/2048	700.000	USD	432.992	523.455	0,10
Kenia, insgesamt			2.094.295	2.156.803	0,40
LIBANON					
Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	4.209.000	USD	600.850	219.242	0,04
Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030 EMTN	5.720.000	USD	690.901	298.829	0,05
Lebanon Government International Bond 6.85% 25/05/2029 EMTN	494.000	USD	86.197	25.893	-
Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034	4.952.000	USD	1.002.281	267.851	0,05
Libanon, insgesamt			2.380.229	811.815	0,14
LUXEMBURG					
Amaggi Luxembourg International Sarl 5.25% 28/01/2028	300.000	USD	252.982	258.394	0,05
CSN Resources SA 4.625% 10/06/2031	707.000	USD	582.516	519.896	0,09
European Investment Bank 14% 01/03/2026 EMTN	30.000.000	EGP	895.078	725.318	0,13
Hidrovias International Finance SARL 4.95% 08/02/2031	600.000	USD	393.258	427.993	0,08
Minerva Luxembourg SA 8.875% 13/09/2033	700.000	USD	649.422	669.805	0,12
Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	1.200.000	USD	1.091.446	1.052.142	0,19
Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10/01/2028	700.000	USD	598.135	607.697	0,11
Tupy Overseas SA 4.5% 16/02/2031	800.000	USD	595.413	622.141	0,11
Unigel Luxembourg SA 8.75% 01/10/2026	300.000	USD	86.455	74.703	0,01
Usiminas International Sarl 5.875% 18/07/2026	300.000	USD	264.018	264.985	0,05
Luxemburg, insgesamt			5.408.723	5.223.074	0,94
MALAYSIA					
GENM Capital Labuan Ltd 3.882% 19/04/2031	600.000	USD	434.338	462.461	0,08
Malaysia Government Investment Issue 3.465% 15/10/2030	11.400.000	MYR	2.372.334	2.199.837	0,40
Petronas Capital Ltd 3.5% 21/04/2030 EMTN	500.000	USD	457.834	423.062	0,08
Petronas Capital Ltd 4.55% 21/04/2050 EMTN	400.000	USD	373.758	331.048	0,06
Malaysia, insgesamt			3.638.264	3.416.408	0,62

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MAURITIUS					
Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5.65% 24/12/2024 EMTN	200.000	USD	150.979	174.841	0,03
CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	800.000	USD	649.680	671.851	0,12
Clean Renewable Power Mauritius Pte Ltd 4.25% 25/03/2027	400.000	USD	291.791	296.793	0,05
Greenko Power II Ltd 4.3% 13/12/2028	1.500.000	USD	1.078.723	1.103.196	0,20
MTN Mauritius Investments Ltd 6.5% 13/10/2026	400.000	USD	367.370	364.727	0,07
Mauritius, insgesamt			2.538.543	2.611.408	0,47
MEXIKO					
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	860.000	USD	593.222	474.271	0,09
Cemex SAB de CV 3.875% 11/07/2031	1.550.000	USD	1.187.891	1.247.521	0,23
Cemex SAB de CV 5.125% / perpetual	1.053.000	USD	860.985	901.158	0,16
Cemex SAB de CV 9.125% / perpetual	676.000	USD	652.093	648.878	0,12
Comision Federal de Electricidad 3.348% 09/02/2031	1.400.000	USD	1.024.647	1.048.761	0,19
Comision Federal de Electricidad 3.875% 26/07/2033	300.000	USD	244.621	218.993	0,04
Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	811.000	USD	704.431	689.466	0,13
Comision Federal de Electricidad 6.264% 15/02/2052	556.000	USD	471.996	438.172	0,08
Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV 4.9% 20/11/2026	900.000	USD	730.286	728.750	0,13
Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07/07/2027	600.000	USD	508.703	480.809	0,09
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	20.000	MXN	119.067	115.209	0,02
Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027	55.000	MXN	263.245	263.014	0,05
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	335.000	MXN	1.617.351	1.651.137	0,30
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	110.000	MXN	532.726	557.112	0,10
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	75.000	MXN	340.892	352.137	0,06
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	70.000	MXN	332.125	342.533	0,06
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	320.000	MXN	1.488.308	1.598.468	0,29
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	30.000	MXN	148.016	143.366	0,03
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	85.000	MXN	421.943	434.031	0,08
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	20.000	MXN	106.721	104.829	0,02
Mexico City Airport Trust - REGS 5.5% 31/07/2047	1.400.000	USD	1.022.174	1.088.899	0,20
Mexico Government International Bond 2.375% 11/02/2030	740.000	EUR	733.843	680.844	0,12
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	1.000.000	USD	953.604	890.662	0,16
Mexico Government International Bond 5.625% 19/03/2114 EMTN	1.500.000	GBP	1.328.575	1.343.482	0,25
Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	4.300.000	USD	4.029.919	3.473.242	0,63
Mexico Government International Bond 6.35% 09/02/2035	485.000	USD	468.272	459.289	0,08
Nemak SAB de CV 3.625% 28/06/2031	800.000	USD	568.274	597.033	0,11
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	500.000	USD	432.936	451.672	0,08
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	1.240.000	USD	1.019.712	969.684	0,18
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	1.494.000	USD	1.107.619	1.074.033	0,20
Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	55.000	USD	30.486	31.568	0,01
Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	150.000	USD	123.815	126.542	0,02
Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032	600.000	USD	431.832	448.258	0,08
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	1.311.000	USD	869.238	776.797	0,14
Petroleos Mexicanos 6.95% 28/01/2060	21.000	USD	11.936	12.429	-
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	3.734.000	USD	2.888.971	2.399.711	0,44
Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	600.000	USD	510.956	523.062	0,10
Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.375% 04/04/2032	900.000	USD	748.068	752.150	0,14
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6.375% 20/09/2028	1.000.000	USD	498.054	374.182	0,07
Mexiko, insgesamt			30.127.553	28.912.154	5,28

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 4.45% 07/07/2031	800.000	USD	563.753	607.592	0,11
Mongolia Government International Bond 7.875% 05/06/2029	967.000	USD	875.519	896.566	0,16
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	2.119.000	USD	2.035.692	2.019.269	0,37
Mongolei, insgesamt			3.474.964	3.523.427	0,64
MAROKKO					
Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	700.000	USD	520.672	520.414	0,10
Morocco Government International Bond 5.95% 08/03/2028	600.000	USD	564.473	556.270	0,10
Morocco Government International Bond 6.5% 08/09/2033	759.000	USD	709.455	724.089	0,13
OCP SA 3.75% 23/06/2031	1.400.000	USD	1.075.806	1.087.872	0,20
Marokko, insgesamt			2.870.406	2.888.645	0,53
NIEDERLANDE					
Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 31/01/2030	1.200.000	USD	938.987	833.705	0,15
Braskem Netherlands Finance BV 8.5% 12/01/2031	275.000	USD	253.516	230.844	0,04
Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14/09/2026	220.000	USD	195.346	191.984	0,04
Embraer Netherlands Finance BV 6.95% 17/01/2028	1.200.000	USD	1.120.441	1.117.668	0,20
Embraer Netherlands Finance BV 7% 28/07/2030	310.000	USD	278.774	293.409	0,05
IHS Netherlands Holdco BV 8% 18/09/2027	200.000	USD	181.143	161.199	0,03
MEGlobal BV 4.25% 03/11/2026 EMTN	1.000.000	USD	898.229	874.467	0,16
Minejesa Capital BV 5.625% 10/08/2037	1.600.000	USD	1.180.322	1.254.624	0,23
Petrobras Global Finance BV 5.5% 10/06/2025	500.000	USD	354.907	379.844	0,07
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	400.000	USD	351.173	360.118	0,07
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026 EMTN	1.120.000	GBP	1.244.762	1.293.264	0,24
Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033	730.000	USD	663.123	667.795	0,12
Prosus NV 3.68% 21/01/2030	600.000	USD	466.956	473.553	0,09
VEON Holdings BV 3.375% 25/11/2027 EMTN	400.000	USD	271.919	264.142	0,05
Niederlande, insgesamt			8.399.598	8.396.616	1,54
NIGERIA					
Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028 EMTN	900.000	USD	690.923	720.750	0,13
Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027 EMTN	540.000	USD	437.637	445.580	0,08
Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 EMTN	900.000	USD	581.376	643.431	0,12
Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	470.000	USD	363.586	381.242	0,07
Nigeria Government International Bond 8.25% 28/09/2051 EMTN	542.000	USD	375.709	401.840	0,07
Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 EMTN	500.000	USD	380.543	433.536	0,08
Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	1.008.000	USD	773.071	867.766	0,16
Nigeria Government International Bond 9.248% 21/01/2049	1.239.000	USD	1.024.606	1.007.531	0,18
Nigeria, insgesamt			4.627.451	4.901.676	0,89
OMAN					
Bank Muscat SAOG 4.75% 17/03/2026 EMTN	400.000	USD	355.621	354.194	0,06
Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.200.000	USD	1.121.126	1.071.728	0,20
Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	230.000	USD	207.875	209.348	0,04
Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	600.000	USD	554.088	552.474	0,10
Oman Government International Bond 6% 01/08/2029 EMTN	570.000	USD	512.350	533.895	0,10
Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	499.000	USD	447.138	474.435	0,09

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
OMAN (Fortsetzung)					
Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	293.000	USD	253.531	269.608	0,05
Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	3.920.000	USD	3.324.659	3.703.603	0,68
Oman Government International Bond 7% 25/01/2051	871.000	USD	777.289	849.411	0,16
Oman, insgesamt			7.553.677	8.018.696	1,48
PAKISTAN					
Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	200.000	USD	110.659	122.868	0,02
Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031 EMTN	1.200.000	USD	752.498	659.144	0,12
Pakistan Government International Bond 8.875% 08/04/2051 EMTN	500.000	USD	296.060	272.507	0,05
Pakistan, insgesamt			1.159.217	1.054.519	0,19
PANAMA					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061	445.000	USD	375.892	302.410	0,06
Banco Nacional de Panama 2.5% 11/08/2030	297.000	USD	252.425	200.158	0,04
Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	300.000	USD	183.647	162.220	0,03
Panama Government International Bond 4.3% 29/04/2053	342.000	USD	205.058	206.745	0,04
Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	2.542.000	USD	1.781.900	1.544.760	0,28
Panama Government International Bond 6.4% 14/02/2035	1.954.000	USD	1.873.032	1.725.230	0,31
Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054	2.061.000	USD	1.822.331	1.743.562	0,32
Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036	400.000	USD	358.695	361.218	0,07
Panama Government International Bond 9.375% 01/04/2029	800.000	USD	968.544	819.517	0,15
Telecomunicaciones Digitales SA 4.5% 30/01/2030	800.000	USD	635.176	624.343	0,11
Panama, insgesamt			8.456.700	7.690.163	1,41
PAPUA-NEUGUINEA					
Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 04/10/2028	400.000	USD	379.724	338.247	0,06
Papua-Neuguinea, insgesamt			379.724	338.247	0,06
PARAGUAY					
Paraguay Government International Bond 4.95% 28/04/2031	421.000	USD	409.347	371.615	0,07
Paraguay Government International Bond 5.4% 30/03/2050	916.000	USD	888.982	735.968	0,13
Paraguay Government International Bond 5.6% 13/03/2048	800.000	USD	635.692	659.822	0,12
Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	1.000.000	USD	894.205	887.449	0,16
Paraguay, insgesamt			2.828.226	2.654.854	0,48
PERU					
Banco de Credito del Peru S.A. 3.25% 30/09/2031 EMTN	500.000	USD	400.324	412.307	0,08
Corp Financiera de Desarrollo SA 5.25% 15/07/2029	310.000	USD	275.549	276.891	0,05
Kallpa Generacion SA 4.125% 16/08/2027	200.000	USD	182.810	172.181	0,03
Minsur SA 4.5% 28/10/2031	800.000	USD	641.153	633.359	0,12
Peru Government Bond 5.35% 12/08/2040	645.000	PEN	131.340	134.976	0,02
Peru Government Bond 5.4% 12/08/2034	900.000	PEN	203.089	198.814	0,04
Peru Government Bond 5.94% 12/02/2029	1.008.000	PEN	248.361	246.331	0,04
Peru Government Bond 6.15% 12/08/2032	3.720.000	PEN	849.974	887.770	0,16
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	2.230.000	EUR	1.998.515	1.746.737	0,32
Peruvian Government International Bond 1.95% 17/11/2036	1.926.000	EUR	1.571.824	1.448.564	0,26
Peruvian Government International Bond 3% 15/01/2034	900.000	USD	723.501	686.302	0,13

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
PERU (Fortsetzung)					
Peruvian Government International Bond 3.75% 01/03/2030	660.000	EUR	830.300	654.535	0,12
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	700.000	USD	725.580	660.135	0,12
Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	600.000	USD	410.806	384.909	0,07
Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	1.914.000	USD	1.626.459	1.066.947	0,19
Volcan Cia Minera SAA 4.375% 11/02/2026	200.000	USD	130.025	109.492	0,02
Peru, insgesamt			10.949.610	9.720.250	1,77
PHILIPPINEN					
Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 EMTN	310.000.000	INR	3.586.901	3.262.145	0,60
Philippine Government International Bond 1.75% 28/04/2041	602.000	EUR	495.631	419.173	0,08
Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	1.400.000	USD	1.178.272	1.142.901	0,21
Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	900.000	USD	1.132.872	1.022.325	0,19
Philippinen, insgesamt			6.393.676	5.846.544	1,08
POLEN					
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22/02/2033 EMTN	872.000	EUR	881.548	945.928	0,17
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 EMTN	545.000	USD	500.399	499.738	0,09
Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	200.000	USD	188.561	191.067	0,03
Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	2.530.000	PLN	478.050	512.032	0,09
Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	1.275.000	PLN	212.482	232.222	0,04
Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	5.500.000	PLN	793.702	983.520	0,18
Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	3.745.000	PLN	799.861	842.507	0,15
Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/07/2027	1.750.000	PLN	349.045	372.169	0,07
Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	2.471.000	PLN	561.246	587.486	0,11
Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/07/2028	3.445.000	PLN	829.625	872.598	0,16
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 04/04/2053	1.043.000	USD	905.523	982.789	0,18
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	1.000.000	USD	973.857	937.817	0,17
Polen, insgesamt			7.473.899	7.959.873	1,44
KATAR					
Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	2.230.000	USD	2.425.757	1.961.548	0,36
Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	1.000.000	USD	1.084.046	914.878	0,17
QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	412.000	USD	346.134	285.623	0,05
Katar, insgesamt			3.855.937	3.162.049	0,58
RUMÄNIEN					
Romania Government Bond 3.7% 25/11/2024	820.000	RON	160.110	161.501	0,03
Romania Government Bond 4.25% 28/04/2036	360.000	RON	57.325	59.663	0,01
Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	5.500.000	RON	905.992	970.641	0,18
Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028	2.505.000	RON	546.585	554.264	0,10
Romanian Government International Bond 2% 14/04/2033 EMTN	996.000	EUR	924.268	742.369	0,14
Romanian Government International Bond 2% 28/01/2032 EMTN	1.950.000	EUR	1.344.461	1.502.378	0,27
Romanian Government International Bond 2.124% 16/07/2031 EMTN	1.261.000	EUR	1.234.610	1.001.738	0,18
Romanian Government International Bond 2.625% 02/12/2040	706.000	EUR	723.021	472.533	0,09
Romanian Government International Bond 3.624% 26/05/2030	1.669.000	EUR	1.449.615	1.530.857	0,28
Romanian Government International Bond 3.75% 07/02/2034 EMTN	3.082.000	EUR	2.847.009	2.643.986	0,48
Romanian Government International Bond 3.875% 29/10/2035 EMTN	2.150.000	EUR	2.048.856	1.827.694	0,33

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
RUMÄNIEN (Fortsetzung)					
Romanian Government International Bond 4.625% 03/04/2049 EMTN	800.000	EUR	665.000	669.960	0,12
Romanian Government International Bond 5% 27/09/2026 EMTN	240.000	EUR	241.200	245.873	0,04
Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	312.000	USD	296.018	291.834	0,05
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	800.000	USD	769.864	780.939	0,14
Rumänien, insgesamt			14.213.934	13.456.230	2,44
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/04/2039 EMTN	510.000	USD	496.953	410.802	0,08
Saudi Government International Bond 4.5% 17/04/2030 EMTN	2.000.000	USD	1.963.455	1.808.301	0,33
Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 EMTN	2.000.000	USD	1.852.070	1.844.964	0,34
Saudi Government International Bond 5% 17/04/2049 EMTN	2.800.000	USD	2.537.239	2.386.508	0,44
Saudi-Arabien, insgesamt			6.849.717	6.450.575	1,19
SENEGAL					
Senegal Government International Bond 4.75% 13/03/2028	430.000	EUR	456.983	396.322	0,07
Senegal Government International Bond 6.75% 13/03/2048	300.000	USD	216.222	212.945	0,04
Senegal, insgesamt			673.205	609.267	0,11
SERBIEN					
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	2.102.000	EUR	1.679.117	1.772.133	0,32
Serbia International Bond 1.65% 03/03/2033	1.820.000	EUR	1.339.451	1.342.760	0,25
Serbia International Bond 2.05% 23/09/2036 EMTN	1.729.000	EUR	1.495.876	1.199.200	0,22
Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	800.000	USD	567.266	578.667	0,11
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028	400.000	USD	370.606	369.782	0,07
Serbia International Bond 6.5% 26/09/2033	300.000	USD	274.559	277.880	0,05
Serbien, insgesamt			5.726.875	5.540.422	1,02
SINGAPUR					
GLP Pte Ltd 3.875% 04/06/2025 EMTN	640.000	USD	388.721	379.608	0,07
Medco Bell Pte Ltd - A28SRL 6.375% 30/01/2027	230.000	USD	199.758	198.704	0,04
Medco Bell Pte Ltd - A28SPA 6.375% 30/01/2027	370.000	USD	322.723	319.440	0,06
Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12/11/2028	220.000	USD	181.401	188.559	0,03
Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	295.000	SGD	170.571	169.729	0,03
Singapore Government Bond 2.125% 01/06/2026	1.390.000	SGD	919.914	932.382	0,17
Singapore Government Bond 2.875% 01/09/2030	590.000	SGD	396.695	407.736	0,07
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	940.000	SGD	667.300	681.023	0,12
Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/01/2025	500.000	USD	375.316	401.240	0,07
TML Holdings Pte Ltd 4.35% 09/06/2026	900.000	USD	754.327	773.227	0,14
Singapur, insgesamt			4.376.726	4.451.648	0,80
SÜDAFRIKA					
Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10/08/2028	900.000	USD	780.491	790.866	0,14
Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	400.000	USD	358.780	361.798	0,07
Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10/08/2028	800.000	USD	713.802	732.301	0,13
Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	6.985.000	ZAR	352.735	361.840	0,07
Republic of South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	6.970.000	ZAR	301.725	317.342	0,06
Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	40.484.420	ZAR	1.904.845	1.748.930	0,32

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SÜDAFRIKA (Fortsetzung)					
Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	10.737.874	ZAR	403.243	414.279	0,08
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	56.000.000	ZAR	2.320.305	2.039.733	0,37
Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	19.793.399	ZAR	802.580	826.192	0,15
Republic of South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	12.900.000	ZAR	477.711	497.568	0,09
Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	800.000	USD	693.574	676.609	0,12
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	1.000.000	USD	737.047	722.564	0,13
Republic of South Africa Government International Bond 7.3% 20/04/2052	3.620.000	USD	3.001.607	3.100.619	0,57
Transnet SOC Ltd 8.25% 06/02/2028	600.000	USD	544.668	545.630	0,10
Südafrika, insgesamt			13.393.113	13.136.271	2,40
SÜDKOREA					
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	204.000	USD	191.601	191.507	0,03
SK Hynix Inc 6.375% 17/01/2028	200.000	USD	184.620	186.633	0,03
Südkorea, insgesamt			376.221	378.140	0,06
SPANIEN					
Al Candelaria Spain SA - A3KQ4Y - 5.75% 15/06/2033	800.000	USD	523.036	559.584	0,10
Al Candelaria Spain SA 7.5% 15/12/2028	250.000	USD	178.344	176.796	0,03
Spanien, insgesamt			701.380	736.380	0,13
SRI LANKA					
Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/04/2023	242.000	USD	136.023	111.605	0,02
Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	300.000	USD	266.306	139.173	0,03
Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/04/2028	2.400.000	USD	2.099.187	1.088.446	0,20
Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	500.000	USD	229.789	230.077	0,04
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	1.090.000	USD	658.550	502.644	0,09
Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/03/2024	2.470.000	USD	2.053.453	1.124.217	0,21
Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/03/2030	300.000	USD	271.516	135.627	0,02
Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/03/2029	2.450.000	USD	1.664.470	1.108.261	0,20
Sri Lanka, insgesamt			7.379.294	4.440.050	0,81
THAILAND					
Thailand Government Bond 2.25% 17/03/2027	29.070.000	THB	755.838	767.303	0,14
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	4.610.000	THB	130.174	128.718	0,02
Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025	20.000.000	THB	538.976	545.430	0,10
Thailand, insgesamt			1.424.988	1.441.451	0,26
TOGO					
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 22/10/2031	1.277.000	USD	1.189.200	982.434	0,18
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% 27/07/2027	450.000	USD	423.629	378.743	0,07
Togo - insgesamt			1.612.829	1.361.177	0,25
TRINIDAD UND TOBAGO					
Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026	200.000	USD	186.664	179.847	0,03
Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/01/2031	800.000	USD	728.162	747.864	0,14
Trinidad & Tobago, insgesamt			914.826	927.711	0,17

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
TUNESIEN					
Tunisian Republic 5.75% 30/01/2025	600.000	USD	441.792	442.723	0,08
Tunisian Republic 6.375% 15/07/2026	270.000	EUR	263.146	187.080	0,03
Tunesien, insgesamt			704.938	629.803	0,11
TÜRKEI					
Akbank TAS 5.125% 31/03/2025 EMTN	1.200.000	USD	1.059.207	1.070.717	0,20
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 3.375% 29/06/2028	800.000	USD	596.100	613.487	0,11
Aydem Yenilenebilir Enerji AS 7.75% 02/02/2027	600.000	USD	466.155	493.421	0,09
Coca-Cola Icecek AS 4.5% 20/01/2029	600.000	USD	493.667	496.919	0,09
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.5091% 14/01/2029	382.000	USD	357.511	366.874	0,07
Istanbul Metropolitan Municipality 10.5% 06/12/2028	217.000	USD	197.722	208.138	0,04
KOC Holding AS 6.5% 11/03/2025	800.000	USD	731.267	719.540	0,13
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 9.5% 10/07/2036	200.000	USD	158.830	163.583	0,03
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 8.25% 15/11/2028	550.000	USD	507.370	519.051	0,09
TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07/12/2028	400.000	USD	366.603	369.844	0,07
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.75% 15/10/2025	500.000	USD	431.031	443.638	0,08
Türkiye Government Bond 10.5% 11/08/2027	10.050.000	TRY	189.547	207.777	0,04
Türkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025	2.200.000	TRY	48.098	47.950	0,01
Türkiye Government Bond 17.8% 13/07/2033	4.080.000	TRY	89.203	97.656	0,02
Türkiye Government International Bond 4.875% 09/10/2026	2.000.000	USD	1.742.621	1.743.484	0,32
Türkiye Government International Bond 5.95% 15/01/2031	2.000.000	USD	1.551.485	1.702.440	0,31
Türkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045	2.800.000	USD	1.992.099	2.231.407	0,41
Türkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030	1.445.000	USD	1.312.745	1.440.879	0,26
Türkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029	547.000	USD	515.447	546.995	0,10
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 6.125% 03/05/2024	600.000	USD	544.742	542.615	0,10
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9% 28/01/2027 EMTN	355.000	USD	333.551	334.439	0,06
Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 9.375% 31/01/2026	410.000	USD	374.826	387.727	0,07
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 9.375% 19/10/2028 EMTN	300.000	USD	278.578	291.258	0,05
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 6.95% 14/03/2026	900.000	USD	809.452	809.646	0,15
Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 9% 12/10/2028	378.000	USD	351.162	358.988	0,07
Türkei, insgesamt			15.499.019	16.208.473	2,97
UKRAINE					
State Agency of Roads of Ukraine 6.25% 24/06/2030	504.000	USD	422.040	113.680	0,02
Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2028	1.162.000	EUR	828.320	274.011	0,05
Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2034	1.417.000	USD	1.027.902	297.433	0,05
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	640.000	USD	138.394	159.616	0,03
Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	1.560.000	USD	392.650	380.111	0,07
Ukraine Government International Bond 7.75% 31/05/2040	1.800.000	USD	1.447.527	722.281	0,13
Ukraine Government International Bond 8.994% 01/02/2026	200.000	USD	200.976	53.079	0,01
Ukraine Government International Bond 9.75% 01/11/2030	2.101.000	USD	1.578.430	538.635	0,10
Ukraine, insgesamt			6.036.239	2.538.846	0,46
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% 02/11/2029	200.000	USD	175.684	171.566	0,03
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 02/11/2047	1.570.000	USD	1.572.574	1.300.102	0,24
Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4.696% 24/04/2033	246.000	USD	225.357	225.071	0,04
DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	500.000	GBP	520.346	535.095	0,10
DP World Ltd 6.85% 02/07/2037 EMTN	750.000	USD	766.935	748.045	0,14

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)					
Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/03/2033 EMTN	200.000	USD	153.050	153.650	0,03
Finance Department Government of Sharjah 4% 28/07/2050	1.600.000	USD	975.472	962.795	0,18
Finance Department Government of Sharjah 6.5% 23/11/2032	200.000	USD	188.909	189.675	0,03
Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.5% 23/02/2027 EMTN	200.000	USD	159.464	158.745	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 EMTN	200.000	USD	181.995	175.953	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd 5.5% 28/04/2033	200.000	USD	200.158	191.346	0,03
MDGH GMTN RSC Ltd 5.875% 01/05/2034	200.000	USD	186.651	197.150	0,04
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd 4.5% / perpetual	250.000	USD	225.713	216.967	0,04
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041 EMTN	500.000	USD	376.622	343.358	0,06
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			5.908.930	5.569.518	1,02
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Bidvest Group UK Plc 3.625% 23/09/2026	471.000	USD	400.391	394.678	0,07
MARB BondCo Plc 3.95% 29/01/2031	600.000	USD	419.316	437.894	0,08
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2026	612.000	EUR	637.088	281.606	0,05
Tullow Oil Plc 10.25% 15/05/2026	947.000	USD	698.891	761.878	0,14
Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/01/2024	418.000	USD	324.839	334.729	0,06
Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/03/2025	1.060.000	USD	791.893	715.347	0,13
WE Soda Investments Holding Plc 9.5% 06/10/2028	400.000	USD	375.582	374.768	0,07
Vereinigtes Königreich, insgesamt			3.648.000	3.300.900	0,60
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
BBVA Bancomer SA 5.875% 13/09/2034	800.000	USD	656.027	675.320	0,12
DAE Funding LLC 3.375% 20/03/2028 EMTN	240.000	USD	196.353	199.648	0,04
Inter-American Development Bank 7% 17/04/2033 EMTN	192.000.000	INR	2.144.263	2.114.082	0,39
International Finance Corp 0% 21/11/2047 EMTN	260.000.000	MXN	1.512.345	1.562.776	0,29
International Finance Corp 12% 03/11/2027 EMTN	2.320.000.000	COP	469.894	574.529	0,10
MercadoLibre Inc 3.125% 14/01/2031	500.000	USD	358.034	385.579	0,07
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	600.000	USD	544.569	547.900	0,10
Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/09/2026	924.000	USD	758.364	777.309	0,14
Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024	200.000	USD	187.478	179.729	0,03
Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/09/2028	1.800.000	USD	1.593.179	1.538.535	0,28
Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	468.000	USD	423.779	431.768	0,08
Stillwater Mining Co 4% 16/11/2026	400.000	USD	330.507	321.470	0,06
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			9.174.792	9.308.645	1,70
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	600.000	USD	595.989	544.343	0,10
Uruguay Government International Bond 7.875% 15/01/2033	700.000	USD	853.466	773.469	0,14
Uruguay Government International Bond 9.75% 20/07/2033	60.000.000	UYU	1.460.619	1.409.080	0,26
Uruguay, insgesamt			2.910.074	2.726.892	0,50
USBKISTAN					
Republic of Uzbekistan International Bond 3.7% 25/11/2030 EMTN	1.000.000	USD	735.986	758.937	0,14
Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/02/2029 EMTN	238.000	USD	227.958	204.129	0,04
Uzbekneftegaz JSC 4.75% 16/11/2028	594.000	USD	512.754	447.824	0,08
Usbekistan, insgesamt			1.476.698	1.410.890	0,26

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VENEZUELA					
Corp Andina de Fomento 6.77% 24/05/2028 EMTN	4.000.000.000	COP	761.390	783.634	0,14
Venezuela, insgesamt			761.390	783.634	0,14
JUNGFERNINSELN					
CAS Capital No 1 Ltd 4% / perpetual	400.000	USD	309.498	311.838	0,06
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	600.000	USD	515.514	508.967	0,09
ENN Clean Energy International Investment Ltd 3.375% 12/05/2026	700.000	USD	580.481	588.478	0,11
Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd 3.08% / perpetual	373.000	USD	316.759	319.676	0,06
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.3% 08/01/2031	900.000	USD	743.095	711.323	0,13
State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 EMTN	500.000	USD	400.639	380.148	0,07
Studio City Finance Ltd - A287HY 5% 15/01/2029	940.000	USD	673.804	710.738	0,13
Jungferninseln, insgesamt			3.539.790	3.531.168	0,65
SAMBIA					
Zambia Government International Bond 5.375% 20/09/2022	1.545.000	USD	873.541	777.612	0,14
Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	2.542.000	USD	1.381.118	1.417.827	0,26
Sambia, insgesamt			2.254.659	2.195.439	0,40
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: ANLEIHEN			422.863.303	400.392.616	73,12
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund ¹	554.971	EUR	53.947.994	53.748.942	9,81
Irland, insgesamt			53.947.994	53.748.942	9,81
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			53.947.994	53.748.942	9,81
3) GELDMARKTINSTRUMENTE: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/06/2025	1.425.000	USD	1.302.889	1.293.075	0,24
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.302.889	1.293.075	0,24
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: GEWÖHNLICHE STAATSANLEIHEN			1.302.889	1.293.075	0,24
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			478.114.186	455.434.633	83,17
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: ANLEIHEN					
ARGENTINIEN					
Provincia de Buenos Aires/Government Bonds 6.375% 01/09/2037 EMTN	3.820.000	USD	1.356.105	1.311.384	0,24
Argentinien, insgesamt			1.356.105	1.311.384	0,24

¹ OGAW.

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
BERMUDA					
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 3.25% 15/08/2030	452.000	USD	391.666	335.458	0,06
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4% 15/08/2026	800.000	USD	660.398	678.202	0,12
Bermuda, insgesamt			1.052.064	1.013.660	0,18
BRASILIEN					
Banco do Brasil SA 4.875% 11/01/2029	400.000	USD	347.790	353.879	0,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/08/2030	143	BRL	117.197	116.176	0,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025	7.029	BRL	1.301.231	1.373.439	0,25
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2029	3.124	BRL	554.214	580.291	0,11
Brasilien, insgesamt			2.320.432	2.423.785	0,44
KANADA					
First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15/10/2027	700.000	USD	627.086	535.179	0,10
First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01/06/2031	1.500.000	USD	1.396.753	1.148.970	0,21
Kanada, insgesamt			2.023.839	1.684.149	0,31
KAIMANINSELN					
Arabian Centres Sukuk II Ltd 5.625% 07/10/2026	200.000	USD	167.255	164.773	0,03
Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	600.000	USD	537.113	527.092	0,10
BOS Funding Ltd 7% 14/03/2028 EMTN	1.600.000	USD	1.493.303	1.502.594	0,27
Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	950.000	USD	441.758	422.484	0,08
Grupo Aval Ltd - A28S31 4.375% 04/02/2030	200.000	USD	140.274	151.730	0,03
Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.684% 11/04/2053	200.000	USD	183.680	184.496	0,03
Wynn Macau Ltd 5.5% 15/01/2026	310.000	USD	263.960	272.971	0,05
Kaimaninseln, insgesamt			3.227.343	3.226.140	0,59
CHILE					
Empresa de los Ferrocarriles del Estado 3.83% 14/09/2061	300.000	USD	259.609	185.174	0,03
Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	1.340.000	USD	1.305.206	1.171.349	0,21
VTR Comunicaciones SpA - A3KNEZ 4.375% 15/04/2029	400.000	USD	216.323	181.053	0,03
Chile, insgesamt			1.781.138	1.537.576	0,27
KOLUMBIEN					
Banco GNB Sudameris SA 7.5% 16/04/2031	300.000	USD	212.124	224.335	0,04
Bancolumbia SA 4.625% 18/12/2029	800.000	USD	630.445	666.484	0,12
Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	337.000	USD	308.293	333.324	0,06
Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	256.000	USD	234.622	266.190	0,05
Colombian TES 6% 28/04/2028	627.100.000	COP	120.093	129.064	0,02
Kolumbien, insgesamt			1.505.577	1.619.397	0,29
COSTA RICA					
Autopistas del Sol SA 7.375% 30/12/2030	500.000	USD	304.623	313.126	0,06
Costa Rica, insgesamt			304.623	313.126	0,06
TSCHECHISCHE REPUBLIK					
Energo-Pro AS 8.5% 04/02/2027	1.000.000	USD	876.523	886.824	0,16
Tschechische Republik, insgesamt			876.523	886.824	0,16

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	2.362.000	USD	2.024.480	2.102.034	0,38
Dominikanische Republik, insgesamt			2.024.480	2.102.034	0,38
UNGARN					
Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	112.760.000	HUF	226.978	250.228	0,05
Ungarn, insgesamt			226.978	250.228	0,05
INDONESIEN					
Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/06/2035	3.050.000.000	IDR	203.223	191.742	0,04
Indonesien, insgesamt			203.223	191.742	0,04
IRLAND					
C&W Senior Financing DAC 6.875% 15/09/2027	600.000	USD	495.894	506.175	0,09
Irland, insgesamt			495.894	506.175	0,09
ISRAEL					
Leviathan Bond Ltd 6.75% 30/06/2030	1.379.344	USD	1.175.317	1.138.750	0,21
Israel, insgesamt			1.175.317	1.138.750	0,21
LUXEMBURG					
Millicom International Cellular SA 4.5% 27/04/2031	600.000	USD	440.836	451.354	0,08
Luxemburg, insgesamt			440.836	451.354	0,08
MALAYSIA					
Khazanah Capital Ltd 4.876% 01/06/2033 EMTN	207.000	USD	192.334	187.961	0,03
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	4.550.000	MYR	824.417	830.568	0,15
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	1.505.000	MYR	298.324	299.191	0,06
Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	3.860.000	MYR	775.457	769.123	0,14
Malaysia Government Bond 4.181% 15/07/2024	3.885.000	MYR	778.674	769.007	0,14
Malaysia Government Bond 4.935% 30/09/2043	2.635.000	MYR	566.715	569.016	0,10
Malaysia Government Investment Issue 3.599% 31/07/2028	720.000	MYR	141.500	141.788	0,03
Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/09/2030	1.950.000	MYR	395.159	394.678	0,07
Malaysia Government Investment Issue 4.369% 31/10/2028	170.000	MYR	34.594	34.542	0,01
Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28/04/2031	500.000	USD	432.956	391.205	0,07
Malaysia, insgesamt			4.440.130	4.387.079	0,80
MEXIKO					
Metalsa Sapi De Cv 3.75% 04/05/2031	500.000	USD	351.387	365.247	0,07
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	120.000	MXN	568.762	582.471	0,11
Mexiko, insgesamt			920.149	947.718	0,18
MONGOLEI					
Mongolia Government International Bond 3.5% 07/07/2027	625.000	USD	508.177	506.258	0,09
Mongolei, insgesamt			508.177	506.258	0,09

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029	800.000	USD	583.611	618.600	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/01/2025	600.000	USD	559.470	546.390	0,10
VTR Finance NV 6.375% 15/07/2028	200.000	USD	30.279	46.678	0,01
Niederlande, insgesamt			1.173.360	1.211.668	0,22
PANAMA					
AES Panama Generation Holdings SRL 4.375% 31/05/2030	600.000	USD	464.718	446.990	0,08
Empresa de Transmision Electrica SA 5.125% 02/05/2049	570.000	USD	567.776	376.417	0,07
Panama, insgesamt			1.032.494	823.407	0,15
PERU					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank 4% 08/07/2030	900.000	USD	761.516	776.021	0,14
InRetail Consumer 3.25% 22/03/2028	600.000	USD	477.025	483.590	0,09
Peruvian Government International Bond 6.9% 12/08/2037	300.000	PEN	76.708	73.778	0,01
Peru, insgesamt			1.315.249	1.333.389	0,24
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 4% 22/07/2031	32.460.000	PHP	470.466	466.647	0,09
Philippine Government Bond 4.25% 17/10/2024	10.610.000	PHP	172.153	171.094	0,03
Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	39.480.000	PHP	654.206	652.796	0,12
Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	27.100.000	PHP	457.002	460.594	0,08
Philippinen, insgesamt			1.753.827	1.751.131	0,32
POLEN					
Canpack SA / Canpack US LLC 3.875% 15/11/2029	500.000	USD	392.992	385.869	0,07
Polen, insgesamt			392.992	385.869	0,07
SAUDI-ARABIEN					
Saudi Government Sukuk 2.55% 21/01/2033	2.750.000	SAR	573.544	552.591	0,10
Saudi Government Sukuk 3% 24/02/2035	2.800.000	SAR	575.288	581.271	0,11
Saudi Government Sukuk 4.6% 17/08/2033	2.250.000	SAR	559.825	532.072	0,10
Saudi-Arabien, insgesamt			1.708.657	1.665.934	0,31
SÜDKOREA					
Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	886.970.000	KRW	531.706	555.706	0,10
Korea Treasury Bond 2.125% 10/03/2047	2.019.480.000	KRW	1.050.838	1.186.083	0,22
Korea Treasury Bond 2.375% 10/03/2027	867.430.000	KRW	581.618	590.040	0,11
Korea Treasury Bond 2.375% 10/09/2038	705.260.000	KRW	414.555	446.139	0,08
Korea Treasury Bond 3.125% 10/06/2025	1.282.920.000	KRW	892.292	898.395	0,16
Woori Bank 4.25% EMTN / perpetual	470.000	USD	419.291	415.803	0,08
Südkorea, insgesamt			3.890.300	4.092.166	0,75

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
THAILAND					
Thailand Government Bond 1% 17/06/2027	2.260.000	THB	56.809	57.127	0,01
Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	7.090.000	THB	166.998	167.023	0,03
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	9.810.000	THB	236.856	248.189	0,05
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	9.385.000	THB	225.483	227.068	0,04
Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	21.540.000	THB	570.347	582.096	0,11
Thailand, insgesamt			1.256.493	1.281.503	0,24
TÜRKEI					
Arcelik AS 8.5% 25/09/2028	600.000	USD	560.761	571.158	0,10
Turkiye Government Bond 11.7% 13/11/2030	1.210.000	TRY	22.283	23.860	-
Türkei, insgesamt			583.044	595.018	0,10
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
First Abu Dhabi Bank PJSC 6.32% 04/04/2034	773.000	USD	731.803	720.903	0,13
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 07/07/2052 EMTN	569.000	USD	540.212	504.500	0,09
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			1.272.015	1.225.403	0,22
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
CEMEX Materials LLC 7.7% 21/07/2025	100.000	USD	94.195	92.212	0,02
Mercury Chile Holdco LLC 6.5% 24/01/2027	600.000	USD	522.781	503.448	0,09
SierraCol Energy Andina LLC 6% 15/06/2028	600.000	USD	429.819	453.885	0,08
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			1.046.795	1.049.545	0,19
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: ANLEIHEN			40.308.054	39.912.412	7,27
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			40.308.054	39.912.412	7,27
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: ANLEIHEN					
BRASILien					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/05/2035	187	BRL	151.922	153.894	0,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2027	9.077	BRL	1.679.818	1.780.901	0,33
Brasilien, insgesamt			1.831.740	1.934.795	0,36
KOLUMBIEN					
Colombian TES 3.75% 16/06/2049	260.000	COP	18.770	20.611	-
Colombian TES 7.75% 18/09/2030	1.553.000.000	COP	306.960	329.999	0,06
Colombian TES 9.25% 28/05/2042	170.600.000	COP	34.129	36.168	0,01
Kolumbien, insgesamt			359.859	386.778	0,07
LUXEMBURG					
CSN Resources SA 8.875% 05/12/2030	396.000	USD	362.936	371.609	0,07
European Investment Bank 2.6% 29/09/2026 EMTN	25.000.000	CNH	3.393.200	3.161.555	0,58
Luxemburg, insgesamt			3.756.136	3.533.164	0,65

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
MEXIKO					
Mexican Udibonos 2.75% 27/11/2031	1.800	MXN	66.473	67.711	0,01
Mexiko, insgesamt			66.473	67.711	0,01
PERU					
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA 10.1% 15/12/2043	2.000.000	PEN	491.075	488.987	0,09
Peru, insgesamt			491.075	488.987	0,09
PHILIPPINEN					
Philippine Government Bond 9.25% 05/11/2034	8.490.000	PHP	165.257	173.159	0,03
Philippinen, insgesamt			165.257	173.159	0,03
SÜDKOREA					
Korea Treasury Bond 3.125% 10/09/2024	325.540.000	KRW	229.306	228.332	0,04
Südkorea, insgesamt			229.306	228.332	0,04
URUGUAY					
Uruguay Government International Bond 8.5% 15/03/2028	40.000.000	UYU	892.731	891.146	0,16
Uruguay, insgesamt			892.731	891.146	0,16
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT:					
ANLEIHEN			7.792.577	7.704.072	1,41
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund ¹	841.681	EUR	8.316.879	8.938.657	1,63
Irland, insgesamt			8.316.879	8.938.657	1,63
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			8.316.879	8.938.657	1,63
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			16.109.456	16.642.729	3,04

¹ OGAW.

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
D) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
United States Treasury Bill 0% 25/01/2024	520.000	USD	484.532	469.141	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			484.532	469.141	0,09
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			484.532	469.141	0,09
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			484.532	469.141	0,09
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			535.016.228	512.458.915	93,57
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				35.240.518	6,43
GESAMTNETTOVERMÖGEN				547.699.433	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	455.434.633	80,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	39.912.412	7,05
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	16.642.729	2,94
GELDMARKTINSTRUMENTE	469.141	0,08
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	2.682.770	0,47
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	3.329.092	0,59
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	13.720.164	2,42
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	17.682.246	3,12
ALS SICHERHEIT GEHALTENE LIQUIDE MITTEL	658.127	0,12
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	15.970.767	2,82
GESAMT	566.502.081	100,00

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Länder, Regionen und Gemeinden	49,92
Investmentfonds	11,44
Benzin	7,62
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	6,00
Banken und Finanzinstitute	3,96
Überstaatliche Einrichtungen	2,69
Öffentlicher Dienst	2,31
Transportwesen	1,46
Nachrichtenübertragung	1,22
Bergbau, Schwerindustrie	1,20
Freizeitindustrie	0,82
Chemische Stoffe	0,78
Confederate Helvet Bonds	0,76
Bauwesen, Baustoffe	0,53
Nicht-Eisenmetalle	0,31
Immobilien-gesellschaften	0,31
Sonstige Dienstleistungen	0,30
Internet-Software	0,26
Konsumgüter	0,25
Elektronische und elektrische Geräte	0,23
Automobilindustrie	0,18
Lebensmittel und Brennereien	0,18
Verschiedenes	0,12
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,11
Pharma- und Kosmetikindustrie	0,10
Einzelhandel	0,10
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,09
Anleihen der Schweizerischen Kantonalbanken	0,08
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,07
Luftfahrttechnik	0,06
Edelmetalle	0,06
Elektronische Halbleiterindustrie	0,03
Versicherungen	0,02
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	93,57
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	6,43
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG	123.760	EUR	3.918.657	4.545.705	0,77
Österreich, insgesamt			3.918.657	4.545.705	0,77
BERMUDA					
RenaissanceRe Holdings Ltd	8.131	USD	1.406.870	1.442.698	0,24
Bermuda, insgesamt			1.406.870	1.442.698	0,24
BRASILIEN					
Armac Locacao Logistica E Servicos SA	300.400	BRL	699.901	954.504	0,16
Itau Unibanco Holding SA / preference	492.151	USD	1.976.037	3.096.410	0,52
Raia Drogasil SA	609.999	BRL	2.298.316	3.342.182	0,56
Brasilien, insgesamt			4.974.254	7.393.096	1,24
KANADA					
Teck Resources Ltd	17.304	CAD	659.509	665.387	0,11
Kanada, insgesamt			659.509	665.387	0,11
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	572.456	HKD	8.338.974	5.017.295	0,84
Chailease Holding Co Ltd	321.840	TWD	1.951.648	1.832.161	0,31
NU Holdings Ltd	217.185	USD	1.616.385	1.637.760	0,28
Sea Ltd	20.315	USD	3.408.020	744.813	0,13
Tencent Holdings Ltd	106.200	HKD	5.098.647	3.614.817	0,61
Kaimaninseln, insgesamt			20.413.674	12.846.846	2,17
DÄNEMARK					
Novo Nordisk A/S	61.075	DKK	3.960.045	5.719.496	0,96
Vestas Wind Systems A/S	166.279	DKK	4.570.412	4.780.091	0,80
Dänemark, insgesamt			8.530.457	10.499.587	1,76
FRANKREICH					
Air Liquide SA	16.178	EUR	2.297.528	2.849.269	0,48
Carrefour SA	184.040	EUR	3.366.363	3.048.623	0,51
Dassault Systemes SE	37.162	EUR	1.336.655	1.643.861	0,28
EssilorLuxottica SA	25.245	EUR	4.523.399	4.584.492	0,77
L'Oreal SA	11.603	EUR	4.245.497	5.228.892	0,88
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6.541	EUR	4.808.166	4.798.478	0,81
Sanofi SA	67.629	EUR	6.523.742	6.070.379	1,02
Schneider Electric SE	34.242	EUR	4.467.285	6.224.511	1,05
Frankreich, insgesamt			31.568.635	34.448.505	5,80

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	9.071	EUR	1.417.319	1.670.515	0,28
Siemens AG	36.786	EUR	5.085.936	6.250.677	1,05
Deutschland, insgesamt			6.503.255	7.921.192	1,33
HONGKONG					
AIA Group Ltd	904.800	HKD	8.739.239	7.138.163	1,20
Techtronic Industries Co Ltd	246.500	HKD	3.149.270	2.659.127	0,45
Hongkong, insgesamt			11.888.509	9.797.290	1,65
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	174.388	USD	10.387.133	10.594.468	1,78
Indien, insgesamt			10.387.133	10.594.468	1,78
INDONESIEN					
Bank Central Asia Tbk PT	6.510.100	IDR	2.718.999	3.598.073	0,61
Bank Mandiri Persero Tbk PT	4.252.200	IDR	1.359.986	1.512.598	0,25
Indonesien, insgesamt			4.078.985	5.110.671	0,86
IRLAND					
Eaton Corp Plc	1.844	USD	341.042	402.003	0,07
ICON Plc	15.280	USD	2.915.779	3.915.548	0,66
Johnson Controls International Plc	32.245	USD	2.003.777	1.682.526	0,28
Medtronic Plc	65.615	USD	6.190.840	4.893.282	0,82
Ryanair Holdings Plc	135.071	EUR	1.893.996	2.576.479	0,43
Irland, insgesamt			13.345.434	13.469.838	2,26
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	38.100	JPY	6.363.535	5.623.245	0,95
Hitachi Ltd	114.200	JPY	6.881.327	7.457.694	1,25
Keyence Corp	18.200	JPY	7.649.593	7.259.728	1,22
Kubota Corp1	247.500	JPY	4.475.624	3.373.187	0,57
MISUMI Group Inc	41.400	JPY	937.867	635.221	0,11
Murata Manufacturing Co Ltd	55.000	JPY	978.714	1.057.029	0,18
Shimano Inc	17.900	JPY	2.400.815	2.509.711	0,42
SMC Corp	8.500	JPY	4.322.645	4.135.008	0,70
Terumo Corp	140.500	JPY	3.978.020	4.169.882	0,70
Japan, insgesamt			37.988.140	36.220.705	6,10
JERSEY					
Aptiv Plc	14.222	USD	1.346.869	1.155.115	0,19
Jersey, insgesamt			1.346.869	1.155.115	0,19
MEXIKO					
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	78.000	MXN	1.298.453	1.241.923	0,21
Grupo Mexico SAB de CV	243.600	MXN	956.414	1.229.022	0,21
Mexiko, insgesamt			2.254.867	2.470.945	0,42

¹ 235.125 – Menge dieser Wertpapierposition, die am Geschäftsjahresende entliehen ist.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
Airbus SE	40.914	EUR	4.208.323	5.718.959	0,96
ASML Holding NV	5.126	EUR	3.038.507	3.494.394	0,59
Niederlande, insgesamt			7.246.830	9.213.353	1,55
NORWEGEN					
Norsk Hydro ASA	117.899	NOK	635.756	718.840	0,12
Norwegen, insgesamt			635.756	718.840	0,12
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	4.486	USD	5.275.731	6.083.400	1,02
Südkorea, insgesamt			5.275.731	6.083.400	1,02
SPANIEN					
Amadeus IT Group SA	31.455	EUR	1.689.915	2.040.800	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	696.682	EUR	3.902.885	5.730.906	0,96
Industria de Diseno Textil SA	154.665	EUR	4.418.476	6.098.441	1,03
Spanien, insgesamt			10.011.276	13.870.147	2,33
SCHWEDEN					
Epiroc AB Shs B	26.628	SEK	398.589	421.936	0,07
Thule Group AB	168.562	SEK	3.795.253	4.156.345	0,70
Schweden, insgesamt			4.193.842	4.578.281	0,77
SCHWEIZ					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	289	CHF	2.538.333	3.136.409	0,53
Cie Financiere Richemont SA	5.187	CHF	654.765	645.775	0,11
Nestle SA	36.403	CHF	3.849.564	3.817.948	0,64
On Holding AG	84.978	USD	1.405.702	2.074.736	0,35
Roche Holding AG	15.060	CHF	4.571.943	3.960.477	0,67
Sika AG	11.936	CHF	3.057.967	3.513.802	0,59
Sonova Holding AG	10.862	CHF	2.647.683	3.205.808	0,54
Schweiz, insgesamt			18.725.957	20.354.955	3,43
TAIWAN					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	376.000	TWD	6.922.876	6.576.713	1,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	50.541	USD	4.001.755	4.758.307	0,80
Taiwan, insgesamt			10.924.631	11.335.020	1,91
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	22.035	GBP	2.317.812	2.695.481	0,45
Burberry Group Plc	197.164	GBP	4.158.404	3.221.872	0,54
Diageo Plc	127.616	GBP	5.015.338	4.206.111	0,71
Prudential Plc	140.577	GBP	1.765.708	1.439.306	0,24
Reckitt Benckiser Group Plc	62.583	GBP	4.221.579	3.914.470	0,66
Unilever Plc	129.821	GBP	6.144.609	5.693.062	0,96
Vereinigtes Königreich, insgesamt			23.623.450	21.170.302	3,56

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Abbott Laboratories	28.877	USD	2.920.230	2.877.374	0,48
Adobe Inc	6.713	USD	2.976.419	3.625.561	0,61
Airbnb Inc	2.835	USD	286.054	349.393	0,06
Alphabet Inc Shs A	113.894	USD	11.195.869	14.402.619	2,42
Amazon.com Inc	111.034	USD	13.080.295	15.272.263	2,57
AMETEK Inc	17.617	USD	2.381.874	2.629.672	0,44
ANSYS Inc	950	USD	257.322	312.077	0,05
Apple Inc	84.176	USD	11.848.181	14.671.077	2,47
Autoliv Inc	17.804	USD	1.454.631	1.775.968	0,30
BlackRock Inc	6.958	USD	4.552.618	5.113.388	0,86
Booking Holdings Inc	2.321	USD	4.441.861	7.453.128	1,25
Boston Scientific Corp	59.520	USD	2.654.509	3.114.879	0,52
Charles Schwab Corp	63.952	USD	4.884.889	3.983.069	0,67
Costco Wholesale Corp	7.472	USD	2.857.742	4.464.869	0,75
Darling Ingredients Inc	16.610	USD	662.747	749.416	0,13
Edwards Lifesciences Corp	60.904	USD	5.232.633	4.203.983	0,71
Elevance Health Inc	4.361	USD	2.098.938	1.861.651	0,31
Eli Lilly & Co	8.209	USD	2.614.773	4.331.861	0,73
Estee Lauder Cos Inc	5.994	USD	1.443.604	793.575	0,13
Fortune Brands Innovations Inc	51.057	USD	3.668.773	3.519.196	0,59
Humana Inc	3.337	USD	1.507.735	1.382.983	0,24
IQVIA Holdings Inc	13.708	USD	2.756.843	2.871.278	0,48
Lowe's Cos Inc	29.762	USD	5.444.088	5.996.047	1,01
Lululemon Athletica Inc	7.983	USD	2.296.857	3.694.951	0,62
Mastercard Inc	11.438	USD	3.452.146	4.416.260	0,74
MercadoLibre Inc	2.944	USD	3.127.302	4.188.307	0,71
Mettler-Toledo International Inc	1.658	USD	1.522.227	1.820.566	0,31
Microsoft Corp	85.719	USD	20.630.377	29.180.078	4,91
Netflix Inc	18.550	USD	5.344.866	8.176.005	1,38
NextEra Energy Inc	70.106	USD	4.869.040	3.854.831	0,65
NVIDIA Corp	13.386	USD	4.919.765	6.001.009	1,01
NVR Inc	778	USD	3.151.832	4.930.385	0,83
Salesforce Inc	16.745	USD	2.495.432	3.988.847	0,67
Stryker Corp	11.055	USD	2.628.513	2.996.904	0,50
Thermo Fisher Scientific Inc	23.179	USD	10.966.234	11.137.628	1,87
UnitedHealth Group Inc	25.168	USD	10.031.570	11.994.928	2,02
Verisk Analytics Inc	15.174	USD	2.595.208	3.281.095	0,55
VF Corp	32.215	USD	544.608	548.266	0,09
Visa Inc	19.660	USD	3.651.550	4.633.577	0,78
Zoetis Inc	18.725	USD	2.971.546	3.345.633	0,56
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			176.421.701	213.944.597	35,98
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			416.324.422	459.850.943	77,35

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
2) NOTIERTE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF ¹	562.612	EUR	26.874.501	30.206.638	5,08
Irland, insgesamt			26.874.501	30.206.638	5,08
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			26.874.501	30.206.638	5,08
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			443.198.923	490.057.581	82,43
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
SCHWEIZ					
Alcon Inc	63.008	USD	4.746.702	4.455.877	0,75
Schweiz, insgesamt			4.746.702	4.455.877	0,75
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			4.746.702	4.455.877	0,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.746.702	4.455.877	0,75
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund ²	6.269.196	USD	79.935.756	86.150.718	14,49
Luxemburg, insgesamt			79.935.756	86.150.718	14,49
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			79.935.756	86.150.718	14,49
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			79.935.756	86.150.718	14,49
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			527.881.381	580.664.176	97,67
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				13.853.807	2,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN				594.517.983	100,00

¹ETF.

²OGAW.

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver-mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	490.057.581	81,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	4.455.877	0,74
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	86.150.718	14,39
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	354.669	0,06
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	75.708	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	13.386.144	2,24
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	2.317.854	0,39
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.760.390	0,29
GESAMT	598.558.941	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,57
Internet-Software	14,19
Pharma- und Kosmetikindustrie	11,12
Elektronische Halbleiterindustrie	9,36
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	7,11
Einzelhandel	5,87
Banken und Finanzinstitute	3,43
Elektronische und elektrische Geräte	2,99
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	2,57
Mechanik und Maschinen	2,52
Büroausstattung, Computer	2,47
Lebensmittel und Brennerien	2,13
Chemische Stoffe	2,09
Öffentlicher Dienst	1,70
Konsumgüter	1,64
Textilindustrie	1,53
Versicherungen	1,44
Bauwesen, Baustoffe	1,42
Sonstige Dienstleistungen	0,98
Luftfahrttechnik	0,96
Automobilindustrie	0,91
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,71
Transportwesen	0,64
Bergbau, Schwerindustrie	0,32
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,67
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	2,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Brambles Ltd	242.451	AUD	2.029.515	2.036.786	0,23
Australien, insgesamt			2.029.515	2.036.786	0,23
BELGIEN					
Umicore SA	250.739	EUR	9.824.876	6.243.401	0,70
Belgien, insgesamt			9.824.876	6.243.401	0,70
BRASILIEN					
Sendas Distribuidora S/A	1.868.182	BRL	5.371.065	4.710.539	0,53
Brasilien, insgesamt			5.371.065	4.710.539	0,53
KANADA					
AbCellera Biologics Inc	555.383	USD	5.062.671	2.870.807	0,32
Brookfield Renewable Corp	178.545	CAD	5.127.089	4.675.096	0,53
Shopify Inc	228.474	USD	10.378.776	16.112.003	1,81
Kanada, insgesamt			20.568.536	23.657.906	2,66
KAIMANINSELN					
Joby Aviation Inc	194.135	USD	1.141.095	1.168.694	0,13
NU Holdings Ltd	1.156.722	USD	6.513.409	8.722.667	0,98
Wuxi Biologics Cayman Inc	1.313.000	HKD	6.940.356	4.505.699	0,51
Kaimaninseln, insgesamt			14.594.860	14.397.060	1,62
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	51.680	DKK	3.683.786	3.925.265	0,44
Novozymes A/S	89.575	DKK	4.969.483	4.459.174	0,50
Orsted AS	33.453	DKK	3.584.530	1.679.699	0,19
Vestas Wind Systems A/S	125.633	DKK	2.808.399	3.611.624	0,41
Dänemark, insgesamt			15.046.198	13.675.762	1,54
FRANKREICH					
Air Liquide SA	44.977	EUR	7.366.401	7.921.349	0,89
Schneider Electric SE	71.687	EUR	10.296.299	13.031.262	1,47
Veolia Environnement SA	208.967	EUR	5.568.511	5.968.098	0,67
Frankreich, insgesamt			23.231.211	26.920.709	3,03

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
GEA Group AG	133.869	EUR	4.497.043	5.045.523	0,57
Infineon Technologies AG	118.440	EUR	4.281.622	4.477.032	0,50
LEG Immobilien SE	42.670	EUR	3.197.298	3.384.584	0,38
Sartorius AG	18.685	EUR	7.469.782	6.225.842	0,70
Siemens AG	30.613	EUR	3.975.784	5.201.761	0,58
Vonovia SE	78.484	EUR	2.122.194	2.239.933	0,25
Deutschland, insgesamt			25.543.723	26.574.675	2,98
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	665.445	INR	11.985.124	12.373.402	1,39
Indien, insgesamt			11.985.124	12.373.402	1,39
INDONESIEN					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	61.687.579	IDR	17.511.719	20.764.797	2,33
Dayamitra Telekomunikasi PT	43.405.000	IDR	1.983.786	1.799.216	0,20
Indonesien, insgesamt			19.495.505	22.564.013	2,53
IRLAND					
Kerry Group Plc	54.373	EUR	4.025.056	4.276.980	0,48
Linde Plc	23.558	USD	8.496.479	8.758.889	0,98
Pentair Plc	88.456	USD	5.053.339	5.822.329	0,65
STERIS Plc	24.395	USD	4.694.676	4.855.150	0,55
Trane Technologies Plc	35.353	USD	6.143.908	7.805.727	0,88
Irland, insgesamt			28.413.458	31.519.075	3,54
JAPAN					
Daikin Industries Ltd	9.700	JPY	1.579.269	1.431.640	0,16
Keyence Corp	5.700	JPY	2.008.780	2.273.651	0,26
Kubota Corp	314.500	JPY	4.000.957	4.286.333	0,48
Recruit Holdings Co Ltd	113.200	JPY	3.423.142	4.334.398	0,49
Shimano Inc	18.800	JPY	2.573.220	2.635.898	0,30
Japan, insgesamt			13.585.368	14.961.920	1,69
JERSEY					
Aptiv Plc	112.510	USD	10.149.869	9.138.094	1,03
Ferguson Plc	25.721	GBP	3.825.697	4.477.654	0,50
Jersey, insgesamt			13.975.566	13.615.748	1,53
KASACHSTAN					
Kaspi.KZ JSC	46.869	USD	3.962.427	3.903.452	0,44
Kasachstan, insgesamt			3.962.427	3.903.452	0,44
LUXEMBURG					
Eurofins Scientific SE	92.967	EUR	4.589.167	5.483.194	0,62
Luxemburg, insgesamt			4.589.167	5.483.194	0,62

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE					
ASML Holding NV	41.857	EUR	23.981.842	28.533.916	3,21
Niederlande, insgesamt			23.981.842	28.533.916	3,21
SÜDAFRIKA					
Discovery Ltd	813.314	ZAR	6.374.232	5.784.612	0,65
Südafrika, insgesamt			6.374.232	5.784.612	0,65
SÜDKOREA					
Samsung SDI Co Ltd	6.366	KRW	2.456.604	2.110.793	0,24
Südkorea, insgesamt			2.456.604	2.110.793	0,24
SPANIEN					
EDP Renovaveis SA	227.839	EUR	4.475.490	4.220.717	0,47
Spanien, insgesamt			4.475.490	4.220.717	0,47
SCHWEIZ					
DSM-Firmenich AG	75.165	EUR	7.720.097	6.915.180	0,78
Sika AG	4.820	CHF	1.312.397	1.418.945	0,16
TE Connectivity Ltd	43.693	USD	5.080.813	5.557.296	0,62
Schweiz, insgesamt			14.113.307	13.891.421	1,56
TAIWAN					
Delta Electronics Inc	339.000	TWD	2.967.375	3.134.755	0,35
MediaTek Inc	140.000	TWD	3.486.817	4.191.413	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.427.100	TWD	24.094.420	24.961.775	2,81
Taiwan, insgesamt			30.548.612	32.287.943	3,63
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Croda International Plc	70.252	GBP	3.588.030	4.094.185	0,46
Halma Plc	263.380	GBP	7.196.694	6.942.186	0,78
Pearson Plc	493.306	GBP	4.880.651	5.489.097	0,62
RELX Plc	133.072	GBP	3.720.063	4.776.001	0,54
Royalty Pharma Plc	152.804	USD	5.725.318	3.885.633	0,44
Spirax-Sarco Engineering Plc	31.338	GBP	3.072.195	3.799.135	0,43
Wise Plc	632.714	GBP	4.741.135	6.381.698	0,72
Vereinigtes Königreich, insgesamt			32.924.086	35.367.935	3,99
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
10X Genomics Inc	98.925	USD	7.476.579	5.011.400	0,56
Advanced Drainage Systems Inc	26.808	USD	2.988.017	3.413.097	0,38
Agilent Technologies Inc	64.733	USD	6.586.783	8.147.222	0,92
Alnylam Pharmaceuticals Inc	64.485	USD	9.671.507	11.173.742	1,26
American Water Works Co Inc	40.580	USD	4.722.827	4.848.734	0,55
ANSYS Inc	15.690	USD	4.153.376	5.154.200	0,58
Applied Materials Inc	22.426	USD	2.984.951	3.290.256	0,37

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Autodesk Inc	94.140	USD	18.136.225	20.749.747	2,33
AZEK Co Inc	124.654	USD	3.278.698	4.316.313	0,49
Block Inc	52.787	USD	3.758.140	3.696.261	0,42
Boston Scientific Corp	111.073	USD	4.875.758	5.812.819	0,65
Carrier Global Corp	62.875	USD	3.015.910	3.269.967	0,37
Clean Harbors Inc	34.718	USD	5.192.541	5.484.668	0,62
Cognex Corp	89.469	USD	3.013.574	3.380.651	0,38
Coursera Inc	416.475	USD	7.931.077	7.302.875	0,82
Crown Holdings Inc	127.170	USD	10.171.316	10.601.626	1,19
Danaher Corp	17.343	USD	3.773.551	3.632.037	0,41
Deere & Co	33.087	USD	10.488.905	11.977.096	1,35
Dexcom Inc	161.389	USD	14.657.535	18.129.508	2,04
Duolingo Inc	60.710	USD	6.696.667	12.467.354	1,40
Ecolab Inc	44.256	USD	7.557.024	7.946.569	0,89
Encompass Health Corp	44.717	USD	2.450.711	2.700.872	0,30
Etsy Inc	31.871	USD	2.958.251	2.338.428	0,26
Exact Sciences Corp	59.491	USD	4.031.007	3.984.198	0,44
Grand Canyon Education Inc	22.753	USD	2.333.519	2.719.691	0,30
Grocery Outlet Holding Corp	55.334	USD	1.603.941	1.350.477	0,15
Hologic Inc	48.845	USD	3.590.536	3.159.349	0,36
Hubbell Inc	12.963	USD	3.460.243	3.859.973	0,43
ICF International Inc	25.393	USD	3.012.794	3.082.377	0,35
IDEX Corp	27.558	USD	5.051.419	5.416.301	0,61
Illumina Inc	44.193	USD	12.048.942	5.570.482	0,63
International Flavors & Fragrances Inc	30.953	USD	2.038.163	2.268.831	0,26
Intuit Inc	6.289	USD	3.051.097	3.558.425	0,40
Intuitive Surgical Inc	8.248	USD	2.448.994	2.518.938	0,28
MercadoLibre Inc	16.730	USD	17.359.886	23.801.080	2,68
Mettler-Toledo International Inc	4.749	USD	4.522.387	5.214.635	0,59
Microsoft Corp	25.207	USD	8.303.437	8.580.854	0,96
Moderna Inc	133.754	USD	17.478.444	12.041.674	1,35
NextEra Energy Inc	80.067	USD	5.406.491	4.402.543	0,50
Okta Inc	27.051	USD	2.016.684	2.216.926	0,25
Pacific Biosciences of California Inc	342.884	USD	3.642.606	3.045.030	0,34
Palo Alto Networks Inc	6.430	USD	1.280.296	1.716.452	0,19
Quanta Services Inc	18.558	USD	2.915.514	3.625.417	0,41
Remitly Global Inc	394.643	USD	7.280.123	6.937.914	0,78
Republic Services Inc	53.941	USD	7.634.355	8.052.696	0,91
Stride Inc	79.405	USD	2.969.368	4.267.664	0,48
Tesla Inc	52.371	USD	9.955.962	11.780.334	1,32
Texas Instruments Inc	41.159	USD	5.693.592	6.351.300	0,71
Trimble Inc	38.077	USD	2.008.459	1.833.790	0,21
United Rentals Inc	11.761	USD	4.826.753	6.105.094	0,69
Veeva Systems Inc	23.464	USD	4.269.425	4.089.340	0,46
Veralto Corp	44.887	USD	3.137.913	3.342.601	0,37
Vertex Pharmaceuticals Inc	6.598	USD	2.222.159	2.430.327	0,27
Waste Management Inc	48.905	USD	7.626.817	7.929.105	0,89
Waters Corp	21.214	USD	5.066.337	6.322.623	0,71

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Xylem Inc	110.450	USD	10.095.871	11.434.447	1,29
Zoetis Inc	22.871	USD	3.633.149	4.086.407	0,46
Zurn Elkay Water Solutions Corp	170.757	USD	4.293.747	4.546.203	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			332.850.353	356.488.940	40,08
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			659.941.125	701.323.919	78,86
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			659.941.125	701.323.919	78,86
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
1) SONSTIGER ORGANISierter MARKT: AKTIEN					
KENIA					
Safaricom Plc	7.901.500	KES	2.240.969	630.966	0,07
Kenia, insgesamt			2.240.969	630.966	0,07
SONSTIGER ORGANISierter MARKT, INSGESAMT: AKTIEN			2.240.969	630.966	0,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.240.969	630.966	0,07
C) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
ABIOMED Inc ¹	34.195	USD	-	-	-
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			-	-	-
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			-	-	-
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Sustainable Global Thematic Portfolio ²	3.794.251	EUR	165.494.719	167.857.645	18,88
Luxemburg, insgesamt			165.494.719	167.857.645	18,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			165.494.719	167.857.645	18,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			165.494.719	167.857.645	18,88
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			827.676.813	869.812.530	97,81
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				19.480.837	2,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN				889.293.367	100,00

¹ Wertlos: bedingtes Wertrecht (Contingent Value Right, CVR) von dem Zusammenschluss von Johnson & Johnson mit Abiomed mit Wirkung vom 22. Dezember 2022.

² OGAW.

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	701.323.919	78,37
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM SONSTIGEN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN	630.966	0,07
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	167.857.645	18,76
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	553.561	0,06
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	20.929.689	2,34
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	532	-
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.540.487	0,40
GESAMT	894.836.799	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,88
Internet-Software	13,16
Elektronische Halbleiterindustrie	10,47
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	9,21
Pharma- und Kosmetikindustrie	7,55
Mechanik und Maschinen	6,75
Biotechnologie	4,83
Öffentlicher Dienst	4,14
Elektronische und elektrische Geräte	3,67
Umweltschutz und Recycling	3,27
Chemische Stoffe	2,90
Automobilindustrie	2,65
Banken und Finanzinstitute	2,33
Bauwesen, Baustoffe	1,70
Grafik und Verlagswesen	1,65
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	1,10
Einzelhandel	0,95
Sonstige Dienstleistungen	0,77
Nicht-Eisenmetalle	0,70
Immobilien-gesellschaften	0,63
Nachrichtenübertragung	0,27
Verpackungs- und Containerindustrie	0,23
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	97,81
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	2,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
ANDRITZ AG	32.535	EUR	1.543.017	1.834.974	0,48
Österreich, insgesamt			1.543.017	1.834.974	0,48
BERMUDA					
China Water Affairs Group Ltd	1.778.363	HKD	1.780.028	884.471	0,23
Bermuda, insgesamt			1.780.028	884.471	0,23
KANADA					
Ag Growth International Inc	56.217	CAD	1.772.277	1.949.814	0,51
Stantec Inc	40.122	CAD	2.627.223	2.930.250	0,76
Waste Connections Inc	90.285	USD	11.273.462	12.200.102	3,17
West Fraser Timber Co Ltd	10.045	CAD	660.007	781.757	0,20
Kanada, insgesamt			16.332.969	17.861.923	4,64
DÄNEMARK					
Novozymes A/S	31.759	DKK	1.679.492	1.581.009	0,41
Orsted AS	29.378	DKK	2.018.344	1.475.091	0,38
Dänemark, insgesamt			3.697.836	3.056.100	0,79
FINNLAND					
Stora Enso Oyj	221.454	EUR	2.763.463	2.773.711	0,72
Finnland, insgesamt			2.763.463	2.773.711	0,72
FRANKREICH					
Dassault Systemes SE	81.749	EUR	3.156.994	3.616.167	0,94
Elis SA	78.874	EUR	1.257.243	1.489.930	0,39
Legrand SA	39.603	EUR	3.287.987	3.726.642	0,97
Schneider Electric SE	31.560	EUR	4.583.145	5.736.977	1,49
Veolia Environnement SA	240.096	EUR	6.441.214	6.857.142	1,78
Frankreich, insgesamt			18.726.583	21.426.858	5,57
DEUTSCHLAND					
Infineon Technologies AG	126.602	EUR	3.912.908	4.785.556	1,24
Symrise AG	47.412	EUR	4.794.137	4.724.132	1,23
Deutschland, insgesamt			8.707.045	9.509.688	2,47

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
IRLAND					
Eaton Corp Plc	29.218	USD	4.413.388	6.369.691	1,65
Kerry Group Plc	53.335	EUR	4.627.924	4.195.331	1,09
Kingspan Group Plc	29.707	EUR	1.906.840	2.329.029	0,60
Pentair Plc	46.849	USD	2.384.140	3.083.683	0,80
Smurfit Kappa Group Plc	179.652	EUR	6.587.188	6.445.914	1,67
Trane Technologies Plc	18.394	USD	3.099.511	4.061.283	1,05
Irland, insgesamt			23.018.991	26.484.931	6,86
ITALIEN					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	429.443	EUR	3.201.766	3.244.012	0,84
Italien, insgesamt			3.201.766	3.244.012	0,84
JAPAN					
Keyence Corp	8.500	JPY	3.373.678	3.390.532	0,88
Kurita Water Industries Ltd	27.300	JPY	978.510	967.652	0,25
Shimano Inc	14.600	JPY	2.267.248	2.047.027	0,53
Tokyo Electron Ltd	13.200	JPY	1.536.236	2.140.616	0,56
Japan, insgesamt			8.155.672	8.545.827	2,22
JERSEY					
Aptiv Plc	21.178	USD	2.125.056	1.720.083	0,45
Jersey, insgesamt			2.125.056	1.720.083	0,45
LUXEMBURG					
Befesa SA	50.230	EUR	1.852.461	1.768.096	0,46
Luxemburg, insgesamt			1.852.461	1.768.096	0,46
NIEDERLANDE					
Aalberts NV	47.191	EUR	2.014.453	1.852.719	0,48
ASML Holding NV	12.946	EUR	7.374.521	8.825.289	2,29
NXP Semiconductors NV	18.891	USD	3.216.132	3.927.837	1,02
Niederlande, insgesamt			12.605.106	14.605.845	3,79
NORWEGEN					
TOMRA Systems ASA	201.882	NOK	3.145.153	2.221.543	0,58
Norwegen, insgesamt			3.145.153	2.221.543	0,58
SÜDKOREA					
Coway Co Ltd	115.497	KRW	4.861.437	4.640.917	1,20
Samsung SDI Co Ltd	11.196	KRW	4.582.121	3.712.290	0,96
Südkorea, insgesamt			9.443.558	8.353.207	2,16
SPANIEN					
Iberdrola SA	390.986	EUR	4.085.142	4.641.004	1,20
Spanien, insgesamt			4.085.142	4.641.004	1,20

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEDEN					
Hexagon AB	278.484	SEK	2.920.626	3.025.629	0,79
Schweden, insgesamt			2.920.626	3.025.629	0,79
SCHWEIZ					
Givaudan SA	1.389	CHF	4.502.634	5.205.040	1,35
Schweiz, insgesamt			4.502.634	5.205.040	1,35
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	93.979	USD	2.372.789	1.829.130	0,47
Halma Plc	216.094	GBP	5.253.682	5.695.819	1,48
Severn Trent Plc	18.845	GBP	579.463	560.873	0,15
SSE Plc	162.770	GBP	3.226.122	3.486.340	0,90
United Utilities Group Plc	333.925	GBP	3.943.741	4.082.886	1,06
Vereinigtes Königreich, insgesamt			15.375.797	15.655.048	4,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Advanced Drainage Systems Inc	16.306	USD	1.469.401	2.076.020	0,54
AECOM	51.008	USD	3.720.135	4.268.021	1,11
American Water Works Co Inc	90.591	USD	12.201.159	10.824.339	2,81
ANSYS Inc	16.409	USD	4.616.068	5.390.393	1,40
Applied Materials Inc	31.163	USD	3.556.360	4.572.116	1,19
Autodesk Inc	17.129	USD	3.409.810	3.775.466	0,98
Ball Corp	38.469	USD	2.380.883	2.003.111	0,52
Cadence Design Systems Inc	22.364	USD	3.722.274	5.514.220	1,43
California Water Service Group	16.060	USD	739.067	754.114	0,20
Carrier Global Corp	72.355	USD	3.467.028	3.762.997	0,98
Crown Holdings Inc	55.634	USD	4.769.572	4.637.971	1,20
Darling Ingredients Inc	43.796	USD	2.548.564	1.976.004	0,51
Ecolab Inc	20.356	USD	3.277.512	3.655.106	0,95
Enphase Energy Inc	13.069	USD	2.215.859	1.563.335	0,40
Equinix Inc	9.830	USD	6.385.184	7.166.961	1,86
Essential Utilities Inc	64.460	USD	2.832.868	2.179.497	0,57
Fortune Brands Innovations Inc	16.913	USD	1.049.106	1.165.759	0,30
Graphic Packaging Holding Co	245.297	USD	5.066.857	5.473.744	1,42
LKQ Corp	90.839	USD	4.378.027	3.929.929	1,02
ON Semiconductor Corp	56.724	USD	3.721.707	4.289.282	1,11
Ormat Technologies Inc	39.475	USD	3.037.111	2.708.378	0,70
PTC Inc	36.348	USD	4.266.148	5.756.978	1,49
Republic Services Inc	59.728	USD	7.595.500	8.916.620	2,31
Roper Technologies Inc	5.547	USD	2.282.270	2.737.571	0,71
SolarEdge Technologies Inc	10.215	USD	2.350.052	865.545	0,22
Sunrun Inc	122.827	USD	1.777.179	2.182.677	0,57
Synopsys Inc	13.981	USD	4.593.861	6.516.957	1,69
Tetra Tech Inc	19.084	USD	2.568.206	2.883.893	0,75
Trex Co Inc	22.809	USD	1.310.775	1.709.462	0,44
Trimble Inc	42.444	USD	2.348.114	2.044.105	0,53
Universal Display Corp	11.306	USD	1.429.150	1.957.530	0,51

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Veralto Corp	60.776	USD	4.405.370	4.525.808	1,17
Waste Management Inc	67.053	USD	10.079.963	10.871.491	2,82
Westrock Co	53.009	USD	1.636.405	1.992.426	0,52
Weyerhaeuser Co	125.564	USD	3.940.273	3.952.257	1,03
Xylem Inc	126.016	USD	11.475.384	13.045.931	3,39
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			140.623.202	151.646.014	39,35
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			284.606.105	304.464.004	79,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			284.606.105	304.464.004	79,01
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund ¹	6.097.855	EUR	72.516.412	75.125.574	19,49
Luxemburg, insgesamt			72.516.412	75.125.574	19,49
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			72.516.412	75.125.574	19,49
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			72.516.412	75.125.574	19,49
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			357.122.517	379.589.578	98,50
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				5.779.394	1,50
GESAMTNETTOVERMÖGEN				385.368.972	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	304.464.004	77,95
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	75.125.574	19,24
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	221.975	0,06
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.723.039	2,23
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	2.012.578	0,52
GESAMT	390.547.170	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	19,49
Öffentlicher Dienst	15,93
Elektronische Halbleiterindustrie	11,77
Umweltschutz und Recycling	10,05
Internet-Software	7,93
Mechanik und Maschinen	6,54
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,78
Elektronische und elektrische Geräte	5,09
Chemische Stoffe	3,94
Forst- und Papierindustrie	3,11
Bauwesen, Baustoffe	2,35
Automobilindustrie	2,00
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	1,86
Büroausstattung, Computer	1,11
Immobilien-gesellschaften	1,03
Verpackungs- und Containerindustrie	0,52
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	98,50
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	1,50
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
AUSTRALIEN					
Aristocrat Leisure Ltd	248	AUD	5.957	6.253	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	710	AUD	10.988	11.368	0,02
Commonwealth Bank of Australia	269	AUD	16.258	18.577	0,03
CSL Ltd	83	AUD	12.554	14.696	0,03
Endeavour Group Ltd	2.078	AUD	6.320	6.688	0,01
Evolution Mining Ltd	16.800	AUD	36.246	41.095	0,08
Macquarie Group Ltd	117	AUD	11.446	13.271	0,02
National Australia Bank Ltd	690	AUD	12.130	13.085	0,02
Northern Star Resources Ltd	9.776	AUD	71.430	82.428	0,15
Wesfarmers Ltd	365	AUD	11.604	12.860	0,02
Westpac Banking Corp	635	AUD	8.373	8.982	0,02
Woodside Energy Group Ltd	371	AUD	7.603	7.118	0,01
Woolworths Group Ltd	358	AUD	7.655	8.226	0,01
Australien, insgesamt			218.564	244.647	0,43
ÖSTERREICH					
Erste Group Bank AG	185	EUR	6.394	6.795	0,01
Österreich, insgesamt			6.394	6.795	0,01
BELGIEN					
Anheuser-Busch InBev SA	271	EUR	14.931	15.832	0,03
Belgien, insgesamt			14.931	15.832	0,03
BERMUDA					
Liberty Global Ltd	303	USD	4.551	4.874	0,01
Bermuda, insgesamt			4.551	4.874	0,01
KANADA					
Agnico Eagle Mines Ltd	216	CAD	9.838	10.773	0,02
Agnico Eagle Mines Ltd	4.155	USD	194.075	206.311	0,39
Alamos Gold Inc	5.308	CAD	62.537	64.938	0,12
Aya Gold & Silver Inc	1.328	CAD	7.881	8.853	0,02
B2Gold Corp	14.774	CAD	47.027	42.499	0,08
Bank of Montreal	175	CAD	13.116	15.752	0,03
Bank of Nova Scotia	219	CAD	8.921	9.698	0,02
Brookfield Asset Management Inc	446	CAD	14.534	16.274	0,03
Brookfield Asset Management Ltd	133	CAD	3.971	4.859	0,01
Canadian National Railway Co	108	CAD	11.100	12.349	0,02
Canadian Natural Resources Ltd	315	CAD	19.953	18.773	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd	189	CAD	12.988	13.604	0,03
Cenovus Energy Inc	294	CAD	5.382	4.457	0,01
Centerra Gold Inc	1.892	CAD	9.838	10.274	0,02

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- funfs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
KANADA (Fortsetzung)					
Constellation Software Inc	8	CAD	15.585	18.044	0,03
Dundee Precious Metals Inc	1.597	CAD	9.880	9.297	0,02
Enbridge Inc	410	CAD	13.006	13.427	0,03
Endeavour Silver Corp	783	USD	2.601	1.396	-
Equinox Gold Corp	1.954	CAD	8.618	8.639	0,02
First Majestic Silver Corp	1.576	USD	8.441	8.774	0,02
Franco-Nevada Corp	49	CAD	5.697	4.937	0,01
IAMGOLD Corp	654	CAD	1.664	1.500	-
K92 Mining Inc	443	CAD	2.256	1.980	-
Keyera Corp	351	CAD	8.013	7.718	0,01
Kinross Gold Corp	11.953	CAD	57.490	65.813	0,12
Lundin Gold Inc	753	CAD	8.772	8.551	0,02
Manulife Financial Corp	694	CAD	12.060	13.951	0,03
New Gold Inc	6.611	CAD	7.825	8.714	0,02
OceanaGold Corp	5.596	CAD	10.765	9.758	0,02
Osisko Gold Royalties Ltd	1.452	CAD	18.328	18.850	0,03
Royal Bank of Canada	313	CAD	25.352	28.795	0,05
Sandstorm Gold Ltd	262	CAD	1.337	1.198	-
Seabridge Gold Inc	808	CAD	8.710	8.909	0,02
Shopify Inc	176	CAD	9.893	12.465	0,02
SilverCrest Metals Inc	1.638	USD	8.586	9.712	0,02
Skeena Resources Ltd	298	CAD	1.609	1.320	-
Suncor Energy Inc	327	CAD	10.415	9.530	0,02
TC Energy Corp	247	CAD	8.398	8.777	0,02
TFI International Inc	34	CAD	3.649	4.207	0,01
Torex Gold Resources Inc	883	CAD	10.083	8.863	0,02
Toronto-Dominion Bank	308	CAD	17.036	18.105	0,03
Triple Flag Precious Metals Corp	117	CAD	1.608	1.417	-
Victoria Gold Corp	140	CAD	883	669	-
Wesdome Gold Mines Ltd	1.609	CAD	7.978	8.517	0,02
Wheaton Precious Metals Corp	871	CAD	36.865	39.089	0,07
Kanada, insgesamt			764.564	802.336	1,52
KAIMANINSELN					
CK Asset Holdings Ltd	1.500	HKD	7.135	6.817	0,01
Sea Ltd	63	USD	2.561	2.310	-
Kaimaninseln, insgesamt			9.696	9.127	0,01
CURACAO					
Schlumberger NV	233	USD	12.445	10.977	0,02
Curacao, insgesamt			12.445	10.977	0,02
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	74	DKK	5.106	5.621	0,01
DSV A/S	69	DKK	10.109	10.973	0,02
Novo Nordisk A/S	528	DKK	48.544	49.446	0,09
Orsted AS	56	DKK	2.164	2.812	0,01
Vestas Wind Systems A/S	311	DKK	6.850	8.940	0,02
Dänemark, insgesamt			72.773	77.792	0,15

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
FINNLAND					
Kesko Oyj	262	EUR	4.362	4.696	0,01
Neste Oyj	86	EUR	2.770	2.770	0,01
Nokia Oyj	1.462	EUR	4.718	4.462	0,01
Nordea Bank Abp	728	SEK	7.369	8.156	0,02
UPM-Kymmene Oyj	245	EUR	7.988	8.345	0,02
Finnland, insgesamt			27.207	28.429	0,07
FRANKREICH					
Air Liquide SA	150	EUR	25.038	26.418	0,05
AXA SA	470	EUR	13.314	13.860	0,03
BNP Paribas SA	235	EUR	13.410	14.709	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	203	EUR	11.055	13.532	0,03
Danone SA	170	EUR	9.762	9.976	0,02
Engie SA	502	EUR	7.627	7.991	0,01
EssilorLuxottica SA	62	EUR	10.911	11.259	0,02
Kering SA	15	EUR	6.194	5.985	0,01
L'Oreal SA	34	EUR	13.874	15.322	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	46	EUR	33.102	33.746	0,06
Pernod Ricard SA	52	EUR	9.095	8.307	0,02
Safran SA	91	EUR	13.724	14.511	0,03
Sanofi SA	151	EUR	12.916	13.554	0,03
Schneider Electric SE	79	EUR	12.054	14.361	0,03
Societe Generale SA	154	EUR	3.422	3.700	0,01
TotalEnergies SE	461	EUR	28.751	28.398	0,05
Vinci SA	151	EUR	16.223	17.169	0,03
Frankreich, insgesamt			240.472	252.798	0,49
DEUTSCHLAND					
Adidas AG	31	EUR	5.380	5.709	0,01
Allianz SE	73	EUR	16.102	17.662	0,03
BASF SE	156	EUR	6.905	7.610	0,01
Bayer AG	130	EUR	5.495	4.372	0,01
Daimler Truck Holding AG	152	EUR	4.548	5.171	0,01
Delivery Hero SE	44	EUR	1.222	1.100	-
Deutsche Bank AG	464	EUR	4.981	5.737	0,01
Deutsche Telekom AG	687	EUR	14.702	14.942	0,03
E.ON SE	504	EUR	5.772	6.124	0,01
HelloFresh SE	43	EUR	944	615	-
Henkel AG & Co KGaA / preference	120	EUR	8.211	8.743	0,02
Infineon Technologies AG	216	EUR	6.348	8.165	0,02
Mercedes-Benz Group AG	163	EUR	9.505	10.196	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	29	EUR	10.778	10.878	0,02
RWE AG	173	EUR	6.435	7.124	0,01
SAP SE	138	EUR	17.947	19.248	0,04
Sartorius AG	11	EUR	2.866	3.665	0,01
Siemens AG	119	EUR	15.364	20.220	0,04
Vonovia SE	143	EUR	3.538	4.081	0,01
Deutschland, insgesamt			147.043	161.362	0,31

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
HONGKONG					
AIA Group Ltd	2.000	HKD	17.280	15.778	0,03
Galaxy Entertainment Group Ltd	1.000	HKD	5.400	5.072	0,01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	5.000	HKD	3.410	3.466	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	400	HKD	12.988	12.428	0,02
Techtronic Industries Co Ltd	500	HKD	4.459	5.394	0,01
Hongkong, insgesamt			43.537	42.138	0,08
IRLAND					
Accenture Plc	104	USD	30.821	33.037	0,06
Aon Plc	40	USD	11.991	10.538	0,02
Eaton Corp Plc	82	USD	16.776	17.876	0,03
Flutter Entertainment Plc	32	EUR	5.190	5.120	0,01
James Hardie Industries Plc	249	AUD	6.197	8.689	0,02
Linde Plc	93	USD	33.982	34.578	0,06
Medtronic Plc	174	USD	11.758	12.976	0,02
Smurfit Kappa Group Plc	214	EUR	6.945	7.678	0,01
Trane Technologies Plc	64	USD	13.038	14.131	0,03
Willis Towers Watson Plc	27	USD	5.889	5.895	0,01
Irland, insgesamt			142.587	150.518	0,27
ISRAEL					
Check Point Software Technologies Ltd	28	USD	3.552	3.873	0,01
Nice Ltd	22	USD	3.390	3.973	0,01
Israel, insgesamt			6.942	7.846	0,02
ITALIEN					
Enel SpA	1.547	EUR	9.576	10.411	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	4.964	EUR	12.826	13.122	0,02
UniCredit SpA	414	EUR	9.683	10.170	0,02
Italien, insgesamt			32.085	33.703	0,06
JAPAN					
Advantest Corp	200	JPY	5.276	6.161	0,01
Astellas Pharma Inc	600	JPY	6.874	6.496	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	200	JPY	5.854	6.860	0,01
Daiichi Sankyo Co Ltd	300	JPY	7.647	7.459	0,01
Daikin Industries Ltd	100	JPY	14.203	14.759	0,03
Daiwa House REIT Investment Corp	5	JPY	8.548	8.081	0,02
Eisai Co Ltd	100	JPY	5.115	4.528	0,01
FANUC Corp	300	JPY	7.303	7.989	0,01
Hitachi Ltd	300	JPY	18.134	19.591	0,04
Honda Motor Co Ltd	1.100	JPY	11.006	10.355	0,02
Hoya Corp	100	JPY	9.745	11.317	0,02
Kao Corp	300	JPY	10.450	11.173	0,02
KDDI Corp	400	JPY	11.445	11.522	0,02
Keyence Corp	100	JPY	37.132	39.888	0,07
Kirin Holdings Co Ltd	1.100	JPY	14.782	14.593	0,03
Komatsu Ltd	400	JPY	8.992	9.473	0,02
Lasertec Corp	100	JPY	18.381	23.868	0,04

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
JAPAN (Fortsetzung)					
Mitsubishi Corp	900	JPY	13.273	13.023	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.900	JPY	15.263	14.781	0,03
Mitsui & Co Ltd	400	JPY	14.041	13.608	0,03
Mitsui Fudosan Co Ltd	400	JPY	8.505	8.882	0,02
Mitsui OSK Lines Ltd	200	JPY	4.720	5.801	0,01
Mizuho Financial Group Inc	800	JPY	12.969	12.393	0,02
Murata Manufacturing Co Ltd	500	JPY	8.878	9.609	0,02
NIDEC CORP	200	JPY	7.133	7.314	0,01
Nintendo Co Ltd	200	JPY	7.908	9.451	0,02
Nippon Building Fund Inc	3	JPY	11.414	11.770	0,02
Nippon Prologis REIT Inc	5	JPY	8.371	8.714	0,02
Nomura Holdings Inc	1.300	JPY	4.970	5.323	0,01
Odakyu Electric Railway Co Ltd	300	JPY	4.225	4.144	0,01
Olympus Corp	400	JPY	5.125	5.241	0,01
Oriental Land Co Ltd	300	JPY	9.748	10.115	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	300	JPY	8.732	11.487	0,02
Sekisui Chemical Co Ltd	800	JPY	10.362	10.441	0,02
Seven & i Holdings Co Ltd	300	JPY	10.466	10.778	0,02
Shimano Inc	100	JPY	13.930	14.021	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	500	JPY	15.136	18.997	0,05
Shiseido Co Ltd	200	JPY	5.709	5.461	0,01
SoftBank Group Corp	300	JPY	11.569	12.123	0,02
Sony Group Corp	200	JPY	16.089	17.222	0,03
Sumitomo Corp	700	JPY	13.589	13.826	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	200	JPY	9.323	8.836	0,02
Suzuki Motor Corp	200	JPY	7.831	7.748	0,01
Sysmex Corp	100	JPY	4.697	5.046	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	400	JPY	10.320	10.413	0,02
Tokyo Electron Ltd	100	JPY	13.500	16.217	0,03
Toyota Motor Corp	1.900	JPY	33.233	31.605	0,06
Yokogawa Electric Corp	300	JPY	5.214	5.180	0,01
Japan, insgesamt			527.130	553.683	1,05
JERSEY					
Aptiv Plc	72	USD	5.324	5.848	0,01
Centamin Plc	10.584	GBP	11.405	12.178	0,02
Experian Plc	189	GBP	5.746	6.984	0,01
Ferguson Plc	50	GBP	7.373	8.704	0,02
Jersey, insgesamt			29.848	33.714	0,06
LIBERIA					
Royal Caribbean Cruises Ltd	46	USD	3.954	5.392	0,01
Liberia, insgesamt			3.954	5.392	0,01
NIEDERLANDE					
Airbus SE	106	EUR	13.733	14.817	0,03
Argenx SE	10	EUR	4.675	3.435	0,01
ASML Holding NV	67	EUR	40.948	45.674	0,08
Ferrari NV	38	EUR	11.729	11.598	0,02

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
NIEDERLANDE (Fortsetzung)					
ING Groep NV	676	EUR	8.304	9.144	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	284	EUR	8.119	7.388	0,01
Koninklijke Philips NV	235	EUR	4.498	4.955	0,01
NXP Semiconductors NV	80	USD	14.659	16.634	0,03
Prosus NV	257	EUR	7.298	6.935	0,01
Stellantis NV	590	EUR	10.999	12.479	0,02
Niederlande, insgesamt			124.962	133.059	0,24
NEUSEELAND					
Spark New Zealand Ltd	3.740	NZD	10.468	11.104	0,02
Neuseeland, insgesamt			10.468	11.104	0,02
NORWEGEN					
Kongsberg Gruppen ASA	142	NOK	5.424	5.891	0,01
Norwegen, insgesamt			5.424	5.891	0,01
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	600	SGD	13.763	13.757	0,03
Singapur, insgesamt			13.763	13.757	0,03
SÜDAFRIKA					
Gold Fields Ltd	7.511	USD	93.679	98.320	0,18
Südafrika, insgesamt			93.679	98.320	0,18
SPANIEN					
Amadeus IT Group SA	110	EUR	6.197	7.137	0,01
Banco Santander SA	3.880	EUR	14.028	14.664	0,03
Cellnex Telecom SA	129	EUR	3.933	4.600	0,01
Iberdrola SA	1.115	EUR	11.995	13.235	0,02
Industria de Diseno Textil SA	244	EUR	8.228	9.621	0,02
Spanien, insgesamt			44.381	49.257	0,09
SCHWEDEN					
Assa Abloy AB	638	SEK	14.369	16.637	0,03
Atlas Copco AB	845	SEK	10.783	13.173	0,02
Essity AB	269	SEK	5.871	6.041	0,01
Evolution AB	47	SEK	4.096	5.076	0,01
Lifco AB	397	SEK	7.210	8.816	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	698	SEK	3.032	3.957	0,01
Volvo AB	587	SEK	11.303	13.799	0,02
Schweden, insgesamt			56.664	67.499	0,12

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SCHWEIZ					
ABB Ltd	740	CHF	25.081	29.688	0,06
Bachem Holding AG	32	CHF	2.326	2.237	-
Chubb Ltd	78	USD	15.810	15.958	0,03
Cie Financiere Richemont SA	103	CHF	12.007	12.823	0,02
Givaudan SA	3	CHF	9.625	11.242	0,02
Lonza Group AG	12	CHF	4.178	4.565	0,01
Nestle SA	421	CHF	43.682	44.154	0,08
Novartis AG	375	CHF	32.798	34.232	0,06
Roche Holding AG	119	CHF	29.789	31.295	0,06
Sandoz Group AG	145	CHF	3.696	4.220	0,01
Sika AG	40	CHF	9.562	11.775	0,02
UBS Group AG	555	CHF	12.686	15.580	0,03
Zurich Insurance Group AG	43	CHF	19.521	20.332	0,04
Schweiz, insgesamt			220.761	238.101	0,44
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Anglo American Plc	269	GBP	6.897	6.117	0,01
Anglogold Ashanti Plc	3.788	USD	70.333	64.091	0,12
Ashthead Group Plc	115	GBP	6.642	7.249	0,01
AstraZeneca Plc	248	GBP	29.746	30.337	0,06
BAE Systems Plc	621	GBP	7.789	7.958	0,01
Barclays Plc	3.133	GBP	4.978	5.560	0,01
BP Plc	2.731	GBP	15.514	14.691	0,03
Compass Group Plc	275	GBP	6.567	6.811	0,01
Diageo Plc	525	GBP	19.336	17.304	0,03
Endeavour Mining Plc	2.154	CAD	45.040	44.024	0,08
GSK Plc	504	GBP	8.179	8.435	0,01
HSBC Holdings Plc	3.674	GBP	25.891	26.945	0,05
Lloyds Banking Group Plc	11.481	GBP	5.689	6.321	0,01
London Stock Exchange Group Plc	57	GBP	5.458	6.100	0,01
National Grid Plc	712	GBP	8.270	8.693	0,02
Prudential Plc	470	GBP	4.923	4.812	0,01
Reckitt Benckiser Group Plc	118	GBP	7.440	7.381	0,01
RELX Plc	413	GBP	13.501	14.823	0,03
Rio Tinto Plc	196	GBP	12.139	13.214	0,02
Rolls-Royce Holdings Plc	1.357	GBP	3.513	4.693	0,01
Shell Plc	1.317	GBP	40.366	39.083	0,07
Standard Chartered Plc	682	GBP	4.910	5.246	0,01
Unilever Plc	361	GBP	16.188	15.831	0,03
Vodafone Group Plc	5.254	GBP	4.778	4.157	0,01
Vereinigtes Königreich, insgesamt			374.087	369.876	0,67
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3M Co	111	USD	9.763	10.985	0,02
Abbott Laboratories	291	USD	26.655	28.996	0,05
AbbVie Inc	283	USD	37.997	39.702	0,07
Adobe Inc	74	USD	39.256	39.966	0,07
Advanced Micro Devices Inc	273	USD	29.197	36.430	0,07
Aflac Inc	134	USD	10.207	10.008	0,02
Agilent Technologies Inc	53	USD	5.328	6.671	0,01
Air Products and Chemicals Inc	37	USD	10.029	9.171	0,02
Airbnb Inc	57	USD	6.538	7.025	0,01

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Albemarle Corp	24	USD	2.981	3.139	0,01
Align Technology Inc	15	USD	2.767	3.721	0,01
Allstate Corp	52	USD	6.441	6.589	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	20	USD	3.102	3.466	0,01
Alphabet Inc Shs C	1.561	USD	189.401	199.151	0,37
Amazon.com Inc	1.309	USD	170.183	180.047	0,34
American Express Co	101	USD	14.474	17.129	0,03
American Tower Corp	66	USD	11.733	12.898	0,02
Ameriprise Financial Inc	31	USD	9.687	10.659	0,02
Amgen Inc	75	USD	18.621	19.555	0,04
Analog Devices Inc	89	USD	14.048	15.998	0,03
Apollo Global Management Inc	76	USD	5.965	6.411	0,01
Apple Inc	2.235	USD	369.582	389.539	0,73
Applied Materials Inc	132	USD	17.427	19.367	0,04
Archer-Daniels-Midland Co	100	USD	6.844	6.538	0,01
Arista Networks Inc	49	USD	9.712	10.447	0,02
AT&T Inc	999	USD	14.869	15.175	0,03
Atlassian Corp	23	USD	3.693	4.953	0,01
Autodesk Inc	35	USD	6.663	7.714	0,01
Automatic Data Processing Inc	64	USD	13.037	13.498	0,03
AutoZone Inc	4	USD	9.591	9.363	0,02
Bank of America Corp	1.142	USD	31.141	34.808	0,06
Bank of New York Mellon Corp	182	USD	7.674	8.576	0,02
Baxter International Inc	122	USD	3.928	4.270	0,01
Becton Dickinson & Co	56	USD	13.396	12.361	0,02
Berkshire Hathaway Inc	190	USD	62.196	61.346	0,11
BILL Holdings Inc	26	USD	1.440	1.920	-
Biogen Inc	22	USD	5.072	5.154	0,01
BlackRock Inc	23	USD	14.116	16.903	0,03
Blackstone Inc	110	USD	10.340	13.037	0,02
Block Inc	94	USD	4.449	6.582	0,01
Booking Holdings Inc	8	USD	21.978	25.689	0,05
Boston Scientific Corp	262	USD	12.830	13.711	0,03
Bristol-Myers Squibb Co	315	USD	15.419	14.631	0,03
Broadcom Inc	62	USD	51.993	62.651	0,12
Cadence Design Systems Inc	48	USD	11.167	11.835	0,02
Caesars Entertainment Inc	122	USD	4.992	5.178	0,01
Capital One Financial Corp	94	USD	9.440	11.158	0,02
Caterpillar Inc	78	USD	17.697	20.877	0,04
CDW Corp	35	USD	6.843	7.202	0,01
Centene Corp	94	USD	6.025	6.315	0,01
Charles Schwab Corp	211	USD	11.132	13.142	0,02
Charter Communications Inc	14	USD	5.480	4.926	0,01
Chevron Corp	282	USD	38.646	38.078	0,07
Chipotle Mexican Grill Inc	5	USD	9.593	10.352	0,02
Cigna Group	51	USD	14.924	13.825	0,02
Cintas Corp	25	USD	12.055	13.639	0,02
Cisco Systems Inc	700	USD	34.037	32.014	0,06
Citigroup Inc	308	USD	12.152	14.343	0,03
Clorox Co	32	USD	3.755	4.131	0,01
Cloudflare Inc	50	USD	2.914	3.769	0,01
CME Group Inc	58	USD	11.270	11.058	0,02

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Coca-Cola Co	682	USD	36.473	36.383	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp	81	USD	4.962	5.538	0,01
Coinbase Global Inc	30	USD	2.416	4.723	0,01
Colgate-Palmolive Co	141	USD	9.855	10.174	0,02
Comcast Corp	690	USD	27.685	27.390	0,05
Conagra Brands Inc	197	USD	5.089	5.111	0,01
ConocoPhillips	268	USD	29.624	28.160	0,05
Constellation Energy Corp	58	USD	6.365	6.137	0,01
Corning Inc	232	USD	6.113	6.395	0,01
Corteva Inc	138	USD	6.461	5.986	0,01
CoStar Group Inc	81	USD	5.763	6.408	0,01
Costco Wholesale Corp	71	USD	37.694	42.426	0,08
CrowdStrike Holdings Inc	36	USD	6.199	8.321	0,02
Crown Castle Inc	68	USD	6.343	7.091	0,01
CSX Corp	464	USD	13.155	14.563	0,03
CVS Health Corp	199	USD	13.072	14.224	0,03
Danaher Corp	130	USD	24.834	27.225	0,05
Datadog Inc	46	USD	3.454	5.055	0,01
Deere & Co	47	USD	16.687	17.013	0,03
Dexcom Inc	66	USD	6.011	7.414	0,01
Digital Realty Trust Inc	47	USD	5.894	5.726	0,01
Discover Financial Services	67	USD	5.464	6.817	0,01
DocuSign Inc	58	USD	2.192	3.121	0,01
Dollar General Corp	31	USD	3.443	3.815	0,01
Dollar Tree Inc	40	USD	4.341	5.144	0,01
Dominion Energy Inc	176	USD	6.881	7.488	0,01
Dow Inc	163	USD	7.591	8.092	0,02
DR Horton Inc	104	USD	11.635	14.309	0,03
Dropbox Inc	180	USD	4.248	4.804	0,01
Duke Energy Corp	181	USD	15.401	15.900	0,03
DuPont de Nemours Inc	120	USD	7.837	8.357	0,02
Ebay Inc	131	USD	4.907	5.173	0,01
Ecolab Inc	58	USD	9.451	10.414	0,02
Edison International	123	USD	7.384	7.960	0,01
Edwards Lifesciences Corp	101	USD	6.316	6.972	0,01
Electronic Arts Inc	47	USD	5.593	5.821	0,01
Elevance Health Inc	39	USD	16.319	16.649	0,03
Eli Lilly & Co	118	USD	63.512	62.268	0,12
Emerson Electric Co	96	USD	8.285	8.459	0,02
Enphase Energy Inc	25	USD	1.917	2.991	0,01
EOG Resources Inc	134	USD	16.269	14.672	0,03
Equinix Inc	14	USD	10.169	10.207	0,02
Equity LifeStyle Properties Inc	222	USD	13.987	14.176	0,03
Estee Lauder Cos Inc	38	USD	4.104	5.031	0,01
Etsy Inc	36	USD	2.258	2.641	-
Eversource Energy	135	USD	7.008	7.543	0,01
Exact Sciences Corp	41	USD	2.502	2.746	0,01
Exelon Corp	261	USD	10.015	8.482	0,02
Exxon Mobil Corp	598	USD	59.711	54.124	0,10
Fastenal Co	249	USD	13.953	14.600	0,03
FedEx Corp	43	USD	9.975	9.847	0,02
Fidelity National Information Services Inc	99	USD	4.820	5.384	0,01

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Fiserv Inc	102	USD	11.368	12.266	0,02
Ford Motor Co	619	USD	6.106	6.831	0,01
Fortinet Inc	108	USD	4.863	5.722	0,01
Freeport-McMoRan Inc	308	USD	10.261	11.869	0,02
Gartner Inc	21	USD	7.676	8.576	0,02
GE HealthCare Technologies Inc	87	USD	5.659	6.090	0,01
General Dynamics Corp	65	USD	14.809	15.280	0,03
General Electric Co	233	USD	24.165	26.921	0,05
General Mills Inc	94	USD	5.786	5.543	0,01
General Motors Co	285	USD	7.968	9.267	0,02
Gilead Sciences Inc	157	USD	11.937	11.514	0,02
Global Payments Inc	53	USD	5.646	6.093	0,01
Goldman Sachs Group Inc	47	USD	14.121	16.414	0,03
HCA Healthcare Inc	34	USD	7.416	8.331	0,02
Hecla Mining Co	2.277	USD	10.583	9.915	0,02
Hess Corp	84	USD	11.523	10.962	0,02
Home Depot Inc	152	USD	42.792	47.685	0,09
Honeywell International Inc	105	USD	18.547	19.934	0,04
Howmet Aerospace Inc	244	USD	11.010	11.954	0,02
HP Inc	292	USD	7.452	7.954	0,01
HubSpot Inc	12	USD	4.652	6.307	0,01
Humana Inc	21	USD	9.404	8.703	0,02
Huntington Ingalls Industries Inc	38	USD	8.343	8.932	0,02
IDEXX Laboratories Inc	32	USD	14.187	16.079	0,03
Illinois Tool Works Inc	116	USD	25.913	27.506	0,05
Illumina Inc	29	USD	3.189	3.655	0,01
Incyte Corp	59	USD	2.986	3.354	0,01
Intel Corp	710	USD	26.039	32.298	0,06
Intercontinental Exchange Inc	143	USD	14.943	16.626	0,03
International Business Machines Corp	126	USD	17.372	18.655	0,03
International Flavors & Fragrances Inc	54	USD	3.609	3.958	0,01
International Paper Co	137	USD	4.451	4.483	0,01
Intuit Inc	55	USD	26.613	31.120	0,06
Intuitive Surgical Inc	52	USD	13.523	15.881	0,03
IQVIA Holdings Inc	30	USD	5.546	6.284	0,01
Jabil Inc	29	USD	3.457	3.345	0,01
Johnson & Johnson	341	USD	48.043	48.385	0,09
JPMorgan Chase & Co	409	USD	55.146	62.980	0,12
Keysight Technologies Inc	46	USD	5.388	6.625	0,01
Kimberly-Clark Corp	76	USD	8.609	8.360	0,02
Kinder Morgan Inc	742	USD	11.698	11.849	0,02
KLA Corp	25	USD	11.717	13.156	0,02
Kroger Co	115	USD	4.902	4.759	0,01
Lam Research Corp	22	USD	13.102	15.599	0,03
Las Vegas Sands Corp	109	USD	5.021	4.856	0,01
Lennar Corp	99	USD	11.173	13.357	0,02
Liberty Broadband Corp	73	USD	5.923	5.326	0,01
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	129	USD	7.952	7.372	0,01
Loews Corp	260	USD	15.837	16.379	0,03
Lowe's Cos Inc	96	USD	17.571	19.341	0,04
Lululemon Athletica Inc	21	USD	8.013	9.720	0,02
Marathon Petroleum Corp	82	USD	11.711	11.013	0,02

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Markel Group Inc	14	USD	17.410	17.995	0,03
Marriott International Inc	61	USD	10.805	12.453	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc	93	USD	16.693	15.951	0,03
Marvell Technology Inc	138	USD	6.519	7.534	0,01
Mastercard Inc	129	USD	46.911	49.807	0,09
Match Group Inc	79	USD	2.241	2.610	-
McDonald's Corp	121	USD	30.557	32.479	0,06
McKesson Corp	27	USD	11.502	11.316	0,02
MercadoLibre Inc	6	USD	7.673	8.536	0,02
Merck & Co Inc	405	USD	39.068	39.970	0,07
Meta Platforms Inc	316	USD	93.082	101.255	0,19
Microchip Technology Inc	191	USD	14.440	15.593	0,03
Micron Technology Inc	165	USD	11.212	12.747	0,02
Microsoft Corp	985	USD	323.195	335.308	0,63
Moderna Inc	48	USD	3.496	4.321	0,01
Mondelez International Inc	233	USD	14.908	15.277	0,03
MongoDB Inc	13	USD	4.068	4.812	0,01
Monster Beverage Corp	159	USD	8.266	8.292	0,02
Moody's Corp	35	USD	10.937	12.375	0,02
Morgan Stanley	182	USD	12.876	15.364	0,03
MSCI Inc	16	USD	7.427	8.193	0,02
Netflix Inc	74	USD	30.204	32.616	0,06
Newmont Corp	3.210	AUD	120.915	120.438	0,22
Newmont Corp	6.985	USD	266.241	261.719	0,49
NextEra Energy Inc	290	USD	16.426	15.946	0,03
NIKE Inc	235	USD	23.923	23.097	0,04
Norfolk Southern Corp	45	USD	8.162	9.629	0,02
Nucor Corp	62	USD	8.949	9.768	0,02
NVIDIA Corp	355	USD	147.760	159.148	0,30
Occidental Petroleum Corp	104	USD	6.138	5.622	0,01
Okta Inc	29	USD	1.881	2.377	-
Old Dominion Freight Line Inc	17	USD	6.266	6.238	0,01
Oracle Corp	279	USD	27.627	26.628	0,05
O'Reilly Automotive Inc	15	USD	13.412	12.901	0,02
Otis Worldwide Corp	320	USD	24.530	25.918	0,05
Palantir Technologies Inc	306	USD	5.401	4.756	0,01
Palo Alto Networks Inc	48	USD	10.981	12.813	0,02
PayPal Holdings Inc	143	USD	7.455	7.950	0,01
PepsiCo Inc	235	USD	36.778	36.131	0,07
Pfizer Inc	750	USD	21.834	19.547	0,04
Phillips 66	77	USD	8.463	9.281	0,02
Pinterest Inc	116	USD	3.340	3.890	0,01
Pioneer Natural Resources Co	39	USD	8.873	7.939	0,01
PNC Financial Services Group Inc	119	USD	14.602	16.681	0,03
Procter & Gamble Co	337	USD	47.419	44.706	0,08
Progressive Corp	91	USD	13.372	13.121	0,02
Prologis Inc	161	USD	16.162	19.428	0,04
Public Storage	39	USD	9.341	10.768	0,02
QUALCOMM Inc	203	USD	23.412	26.578	0,05
Regeneron Pharmaceuticals Inc	14	USD	10.714	11.131	0,02
Republic Services Inc	80	USD	11.382	11.943	0,02
ResMed Inc	34	USD	4.818	5.295	0,01

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Rivian Automotive Inc	124	USD	2.098	2.633	-
ROBLOX Corp	74	USD	2.385	3.063	0,01
Roku Inc	34	USD	2.603	2.821	0,01
Roper Technologies Inc	34	USD	15.828	16.780	0,03
Ross Stores Inc	68	USD	7.714	8.519	0,02
Royal Gold Inc	104	USD	11.852	11.388	0,02
S&P Global Inc	66	USD	24.146	26.320	0,05
Salesforce Inc	161	USD	32.465	38.352	0,07
SBA Communications Corp	25	USD	5.363	5.741	0,01
Sempra	175	USD	12.081	11.839	0,02
ServiceNow Inc	30	USD	16.911	19.187	0,04
Sherwin-Williams Co	44	USD	10.262	12.423	0,02
Simon Property Group Inc	107	USD	11.852	13.817	0,03
Snap Inc	213	USD	2.152	3.264	0,01
Snowflake Inc	40	USD	5.495	7.206	0,01
Southern Co	227	USD	14.940	14.409	0,03
Splunk Inc	27	USD	3.698	3.724	0,01
SS&C Technologies Holdings Inc	138	USD	6.725	7.634	0,01
Starbucks Corp	173	USD	16.568	15.036	0,03
State Street Corp	77	USD	4.908	5.399	0,01
Stryker Corp	53	USD	13.411	14.368	0,03
Synopsys Inc	25	USD	11.419	11.653	0,02
Sysco Corp	125	USD	7.793	8.275	0,02
Take-Two Interactive Software Inc	38	USD	4.874	5.537	0,01
Target Corp	62	USD	6.585	7.994	0,01
Tesla Inc	412	USD	86.435	92.675	0,17
Texas Instruments Inc	122	USD	17.156	18.826	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc	66	USD	28.847	31.713	0,06
TJX Cos Inc	188	USD	15.939	15.965	0,03
T-Mobile US Inc	88	USD	12.108	12.772	0,02
Trade Desk Inc	73	USD	5.342	4.755	0,01
TransDigm Group Inc	16	USD	13.448	14.652	0,03
Truist Financial Corp	256	USD	7.447	8.556	0,02
Twilio Inc	38	USD	1.919	2.610	-
Uber Technologies Inc	258	USD	11.542	14.380	0,03
Union Pacific Corp	124	USD	25.121	27.572	0,05
United Parcel Service Inc	102	USD	13.699	14.518	0,03
United Rentals Inc	14	USD	5.927	7.267	0,01
UnitedHealth Group Inc	133	USD	65.854	63.387	0,12
US Bancorp	295	USD	9.750	11.558	0,02
Valero Energy Corp	61	USD	7.323	7.179	0,01
Veeva Systems Inc	24	USD	4.334	4.183	0,01
Ventas Inc	146	USD	6.103	6.587	0,01
Veralto Corp	77	USD	5.037	5.734	0,01
VeriSign Inc	48	USD	9.109	8.950	0,02
Verizon Communications Inc	578	USD	19.548	19.726	0,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	41	USD	14.428	15.102	0,03
Viatis Inc	392	USD	3.340	3.843	0,01
Visa Inc	234	USD	53.582	55.150	0,10
Walgreens Boots Alliance Inc	178	USD	3.629	4.207	0,01
Walmart Inc	220	USD	33.311	31.397	0,06
Walt Disney Co	328	USD	26.511	26.810	0,05

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Warner Bros Discovery Inc	503	USD	5.497	5.182	0,01
Waste Management Inc	102	USD	15.933	16.538	0,03
WEC Energy Group Inc	156	USD	12.298	11.887	0,02
Wells Fargo & Co	649	USD	25.957	28.918	0,05
Welltower Inc	120	USD	9.921	9.795	0,02
West Pharmaceutical Services Inc	15	USD	4.730	4.781	0,01
Weyerhaeuser Co	256	USD	7.396	8.058	0,02
Williams Cos Inc	256	USD	8.576	8.072	0,02
Workday Inc	61	USD	13.518	15.244	0,03
Yum! Brands Inc	67	USD	7.829	7.925	0,01
Zebra Technologies Corp	18	USD	3.636	4.454	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	53	USD	5.371	5.839	0,01
Zoetis Inc	80	USD	12.292	14.294	0,03
Zscaler Inc	19	USD	2.842	3.811	0,01
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			5.378.023	5.677.091	10,61
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			8.626.935	9.105.918	17,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			8.626.935	9.105.918	17,01

B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN

KANADA					
SSR Mining Inc	2.203	USD	27.677	21.459	0,04
Kanada, insgesamt			27.677	21.459	0,04
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			27.677	21.459	0,04

2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS

LUXEMBURG					
Schroder GAIA Cat Bond ¹	648	USD	1.026.478	1.136.291	2,12
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact ¹	19.711	USD	1.542.264	1.565.089	2,92
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit ¹	49.648	EUR	4.820.260	5.109.635	9,54
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition ¹	6.583	USD	1.235.871	1.113.093	2,08
Schroder International Selection Fund-Blueorchard Emerging Markets Climate Bond ¹	6.550	USD	577.863	589.814	1,10
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond ¹	17.865	USD	1.629.437	1.731.313	3,23
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value ¹	28.906	USD	2.772.019	2.881.050	5,38
Schroder ISF EURO High Yield ¹	36.136	EUR	5.961.723	6.442.362	12,02
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities ¹	121.638	USD	2.775.990	2.851.746	5,32
Schroder ISF Global Equity ¹	178.596	USD	8.574.984	9.461.377	17,66
Schroder ISF Global High Yield ¹	126	USD	7.510	7.719	0,01

¹ OGAW.

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
LUXEMBURG (Fortsetzung)					
Schroder ISF Global Sustainable Food & Water ¹	11.309	USD	1.060.970	1.062.398	1,98
SISF - Sustainable Global Credit Income Short Duration ¹	23.724	EUR	2.422.108	2.544.348	4,75
Luxemburg, insgesamt			34.407.477	36.496.235	68,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			34.407.477	36.496.235	68,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			34.435.154	36.517.694	68,15
C) GELDMARKTINSTRUMENTE					
1) GELDMARKTINSTRUMENTE: SCHATZBRIEFE					
DEUTSCHLAND					
German Treasury Bill 0% 15/05/2024	1.160.000	EUR	1.132.971	1.144.270	2,14
German Treasury Bill 0% 19/06/2024	1.610.000	EUR	1.570.080	1.583.032	2,95
German Treasury Bill 0% 20/03/2024	995.541	EUR	975.898	987.816	1,84
Deutschland, insgesamt			3.678.949	3.715.118	6,93
SPANIEN					
Spain Letras del Tesoro 0% 09/02/2024	950.000	EUR	932.829	946.419	1,77
Spanien, insgesamt			932.829	946.419	1,77
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT: SCHATZBRIEFE			4.611.778	4.661.537	8,70
GELDMARKTINSTRUMENTE, INSGESAMT			4.611.778	4.661.537	8,70
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			47.673.867	50.285.149	93,86
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				3.291.676	6,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN				53.576.825	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	9.105.918	16,60
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	36.517.694	66,59
GELDMARKTINSTRUMENTE	4.661.537	8,50
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	189.418	0,35
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	414.110	0,76
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	2.501.476	4,56
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	569.512	1,04
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	877.264	1,60
GESAMT	54.836.929	100,00

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	68,11
Länder, Regionen und Gemeinden	8,70
Internet-Software	2,23
Edelmetalle	1,80
Pharma- und Kosmetikindustrie	1,30
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	1,23
Elektronische Halbleiterindustrie	1,12
Banken und Finanzinstitute	0,97
Büroausstattung, Computer	0,96
Einzelhandel	0,83
Benzin	0,63
Bergbau, Schwerindustrie	0,50
Mechanik und Maschinen	0,48
Automobilindustrie	0,42
Öffentlicher Dienst	0,36
Lebensmittel und Brennereien	0,35
Immobilien-gesellschaften	0,33
Versicherungen	0,32
Nachrichtenübertragung	0,31
Chemische Stoffe	0,27
Transportwesen	0,26
Freizeitindustrie	0,24
Elektronische und elektrische Geräte	0,23
Bauwesen, Baustoffe	0,22
Grafik und Verlagswesen	0,22
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,21
Biotechnologie	0,19
Konsumgüter	0,18
Nicht-Eisenmetalle	0,17
Sonstige Dienstleistungen	0,17
Luftfahrttechnik	0,13
Geschäftsgebäude	0,10
Textilindustrie	0,09
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,09
Forst- und Papierindustrie	0,06
Umweltschutz und Recycling	0,05
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,02
Fotografie und optische Geräte	0,01
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	93,86
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	6,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
ÖSTERREICH					
ANDRITZ AG	18.998	EUR	901.250	1.071.487	0,59
Österreich, insgesamt			901.250	1.071.487	0,59
BELGIEN					
Deme Group NV	4.008	EUR	449.902	446.491	0,25
Elia Group SA	17.142	EUR	1.908.415	1.942.189	1,07
Umicore SA	130.889	EUR	3.721.001	3.259.136	1,80
Belgien, insgesamt			6.079.318	5.647.816	3,12
KANADA					
Canadian Solar Inc	39.846	USD	1.172.291	946.146	0,52
Hydro One Ltd	76.432	CAD	1.940.955	2.083.185	1,15
Nano One Materials Corp	40.271	CAD	80.623	66.630	0,04
Northland Power Inc	159.305	CAD	3.304.711	2.632.496	1,46
Kanada, insgesamt			6.498.580	5.728.457	3,17
KAIMANINSELN					
Xinyi Solar Holdings Ltd	3.884.000	HKD	3.572.237	2.053.288	1,14
Kaimaninseln, insgesamt			3.572.237	2.053.288	1,14
CHINA					
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	63.700	CNH	1.292.038	1.327.439	0,73
China, insgesamt			1.292.038	1.327.439	0,73
DÄNEMARK					
Cadeler A/S	265.425	NOK	972.217	1.110.109	0,61
Orsted AS	21.039	DKK	1.640.904	1.056.383	0,58
Vestas Wind Systems A/S	248.370	DKK	5.843.379	7.139.996	3,95
Dänemark, insgesamt			8.456.500	9.306.488	5,14
FRANKREICH					
Cie Plastic Omnium SE	123.492	EUR	1.897.193	1.481.904	0,82
Dassault Systemes SE	3.274	EUR	120.392	144.825	0,08
Forsee Power SACA	48.346	EUR	143.480	125.941	0,07
Neoen SA	58.550	EUR	1.813.741	1.772.894	0,99
Nexans SA	41.161	EUR	3.220.555	3.262.010	1,80
Schneider Electric SE	18.684	EUR	2.833.200	3.396.378	1,88
SPIE SA	31.178	EUR	861.209	882.337	0,49
Voltaia SA	79.951	EUR	1.179.137	833.089	0,46
Frankreich, insgesamt			12.068.907	11.899.378	6,59

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
Encavis AG	134.496	EUR	2.059.889	2.096.792	1,16
Infineon Technologies AG	12.392	EUR	364.871	468.418	0,26
Nemetschek SE	4.606	EUR	314.297	361.479	0,20
Nordex SE	170.487	EUR	1.817.366	1.773.065	0,98
RWE AG	116.179	EUR	4.482.067	4.784.250	2,65
SMA Solar Technology AG	4.161	EUR	238.834	251.949	0,14
Wacker Chemie AG	4.271	EUR	543.514	488.175	0,27
Deutschland, insgesamt			9.820.838	10.224.128	5,66
HONGKONG					
China Everbright Environment Group Ltd	873.000	HKD	366.009	257.071	0,14
Hongkong, insgesamt			366.009	257.071	0,14
IRLAND					
Eaton Corp Plc	13.326	USD	2.028.214	2.905.144	1,61
Greencoat Renewables Plc	2.028.239	EUR	2.258.591	2.060.691	1,14
Johnson Controls International Plc	58.679	USD	3.087.032	3.061.837	1,69
Kingspan Group Plc	9.599	EUR	549.514	752.562	0,42
Linde Plc	3.745	USD	1.183.533	1.392.395	0,77
Trane Technologies Plc	6.747	USD	1.187.334	1.489.697	0,82
Irland, insgesamt			10.294.218	11.662.326	6,45
ITALIEN					
Enel SpA	306.344	EUR	1.593.886	2.061.695	1,14
Industrie De Nora SpA	60.178	EUR	995.634	944.193	0,52
Prysmian SpA	13.261	EUR	487.925	545.955	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale	100.353	EUR	752.365	758.067	0,42
Italien, insgesamt			3.829.810	4.309.910	2,38
JAPAN					
Keyence Corp	1.700	JPY	659.470	678.106	0,38
Japan, insgesamt			659.470	678.106	0,38
JERSEY					
Aptiv Plc	24.343	USD	2.190.973	1.977.146	1,09
Invinity Energy Systems Plc	144.462	GBP	52.455	58.350	0,03
Jersey, insgesamt			2.243.428	2.035.496	1,12
NIEDERLANDE					
Alfen N.V.	43.037	EUR	2.754.694	2.594.270	1,43
Ariston Holding NV	80.976	EUR	629.908	507.315	0,28
ASM International NV	1.373	EUR	449.000	645.241	0,36
ASML Holding NV	4.797	EUR	2.601.502	3.270.115	1,81
NXP Semiconductors NV	17.184	USD	2.834.646	3.572.916	1,98
SIF Holding NV	66.916	EUR	712.865	698.603	0,39
Signify NV	42.669	EUR	1.154.301	1.293.724	0,72
Niederlande, insgesamt			11.136.916	12.582.184	6,97

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SÜDKOREA					
LG Chem Ltd	5.071	KRW	2.130.406	1.777.588	0,98
Samsung SDI Co Ltd	17.233	KRW	7.054.675	5.713.995	3,16
Südkorea, insgesamt			9.185.081	7.491.583	4,14
SPANIEN					
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	66.788	EUR	2.129.999	1.875.407	1,04
EDP Renovaveis SA	176.611	EUR	3.420.822	3.271.719	1,81
Iberdrola SA	277.401	EUR	2.968.986	3.292.750	1,82
Redeia Corp SA	139.582	EUR	2.297.483	2.081.168	1,15
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	33.165	EUR	466.052	617.201	0,34
Spanien, insgesamt			11.283.342	11.138.245	6,16
SCHWEDEN					
OX2 AB	297.592	SEK	1.609.944	1.466.248	0,81
Schweden, insgesamt			1.609.944	1.466.248	0,81
SCHWEIZ					
ABB Ltd	41.555	CHF	1.240.190	1.667.154	0,92
Gurit Holding AG	7.997	CHF	743.175	701.877	0,39
Landis+Gyr Group AG	23.112	CHF	1.477.661	1.889.273	1,05
Meyer Burger Technology AG	2.149.543	CHF	1.000.606	451.998	0,25
Sika AG	2.449	CHF	622.804	720.953	0,40
Schweiz, insgesamt			5.084.436	5.431.255	3,01
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	60.854	USD	1.471.337	1.184.412	0,66
Ilika Plc	59.131	GBP	39.017	24.566	0,01
Johnson Matthey Plc	148.278	GBP	3.186.455	2.904.717	1,61
National Grid Plc	194.914	GBP	2.333.822	2.379.831	1,32
Pod Point Group Holdings Plc	175.298	GBP	180.198	44.000	0,02
Saietta Group Plc	237.048	GBP	126.609	47.873	0,03
SSE Plc	91.270	GBP	1.824.695	1.954.895	1,08
Vereinigtes Königreich, insgesamt			9.162.133	8.540.294	4,73
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Albemarle Corp	10.609	USD	2.047.259	1.387.579	0,77
Altair Engineering Inc	2.742	USD	181.190	208.880	0,12
Analog Devices Inc	14.932	USD	2.412.745	2.684.016	1,48
ANSYS Inc	1.270	USD	329.553	417.198	0,23
Applied Materials Inc	9.622	USD	1.005.136	1.411.703	0,78
Array Technologies Inc	190.599	USD	3.266.143	2.898.713	1,60
Autodesk Inc	3.177	USD	601.483	700.254	0,39
BorgWarner Inc	32.280	USD	1.066.874	1.047.606	0,58
Broadcom Inc	1.076	USD	992.555	1.087.299	0,60
Cadence Design Systems Inc	4.361	USD	815.205	1.075.278	0,60
Enphase Energy Inc	18.740	USD	2.600.260	2.241.709	1,24
Equinix Inc	962	USD	640.465	701.385	0,39

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
First Solar Inc	38.353	USD	5.365.765	5.981.491	3,31
Fluence Energy Inc	43.053	USD	827.442	929.538	0,51
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	106.042	USD	2.446.372	2.647.570	1,46
Itron Inc	29.723	USD	1.562.896	2.031.760	1,12
Lattice Semiconductor Corp	10.284	USD	823.972	642.279	0,36
Livent Corp	93.385	USD	1.749.666	1.519.995	0,84
Marvell Technology Inc	28.517	USD	1.310.425	1.556.928	0,86
MasTec Inc	15.116	USD	1.028.870	1.036.150	0,57
Monolithic Power Systems Inc	1.186	USD	538.429	677.233	0,38
NextEra Energy Inc	30.985	USD	2.132.615	1.703.733	0,94
NEXTracker Inc	4.499	USD	166.375	190.810	0,11
ON Semiconductor Corp	39.921	USD	2.680.013	3.018.694	1,67
Ormat Technologies Inc	29.844	USD	2.292.151	2.047.596	1,13
PTC Inc	7.481	USD	904.120	1.184.878	0,66
Shoals Technologies Group Inc	132.746	USD	2.471.972	1.867.445	1,03
SolarEdge Technologies Inc	32.532	USD	4.841.739	2.756.525	1,52
Stem Inc	253.537	USD	1.665.910	890.530	0,49
Sunnova Energy International Inc	243.447	USD	3.782.541	3.360.853	1,86
Sunrun Inc	141.762	USD	2.365.118	2.519.158	1,39
Synopsys Inc	2.479	USD	864.519	1.155.535	0,64
Tesla Inc	2.612	USD	484.008	587.543	0,33
TopBuild Corp	1.663	USD	383.700	563.431	0,31
Trimble Inc	26.558	USD	1.265.858	1.279.035	0,71
Universal Display Corp	8.704	USD	1.005.833	1.507.018	0,83
Willdan Group Inc	23.232	USD	467.410	452.169	0,25
Wolfspeed Inc	9.622	USD	572.374	378.992	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			59.958.961	58.348.509	32,27
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			173.503.416	171.199.708	94,70
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			173.503.416	171.199.708	94,70
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			173.503.416	171.199.708	94,70
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				9.587.514	5,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN				180.787.222	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	171.199.708	94,01
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	103.744	0,06
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	8.876.980	4,87
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	1.933.418	1,06
GESAMT	182.113.850	100,00

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Öffentlicher Dienst	33,39
Elektronische Halbleiterindustrie	19,35
Elektronische und elektrische Geräte	10,43
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	5,57
Mechanik und Maschinen	4,07
Internet-Software	2,92
Chemische Stoffe	2,81
Konsumgüter	2,51
Automobilindustrie	2,00
Umweltschutz und Recycling	1,81
Nicht-Eisenmetalle	1,80
Edelmetalle	1,65
Bauwesen, Baustoffe	1,61
Immobilien-gesellschaften	1,46
Sonstige Dienstleistungen	1,24
Verschiedenes	0,61
Büroausstattung, Computer	0,60
Hypotheken- und Finanzierungsanstalten	0,39
Biotechnologie	0,34
Forst- und Papierindustrie	0,14
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	94,70
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	5,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
KANADA					
Ag Growth International Inc	7.998	CAD	288.578	277.400	0,49
Jamieson Wellness Inc	25.333	CAD	499.229	551.847	0,97
Maple Leaf Foods Inc	15.411	CAD	276.697	267.044	0,47
Nutrien Ltd	4.561	USD	254.390	232.581	0,41
SunOpta Inc	129.602	USD	551.683	641.762	1,12
Waste Connections Inc	10.215	USD	1.308.743	1.380.340	2,41
Kanada, insgesamt			3.179.320	3.350.974	5,87
KAIMANINSELN					
China Mengniu Dairy Co Ltd	604.000	HKD	2.014.481	1.470.490	2,57
Kaimaninseln, insgesamt			2.014.481	1.470.490	2,57
CHINA					
Pony Testing International Group Co Ltd	96.932	CNH	207.506	146.121	0,26
China, insgesamt			207.506	146.121	0,26
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	18.443	DKK	1.272.717	1.400.806	2,45
Dänemark, insgesamt			1.272.717	1.400.806	2,45
FRANKREICH					
Danone SA	36.338	EUR	2.062.838	2.132.314	3,73
Edenred SE	34.460	EUR	1.991.697	1.865.664	3,26
Robertet SA	346	EUR	291.302	287.180	0,50
Frankreich, insgesamt			4.345.837	4.285.158	7,49
DEUTSCHLAND					
HelloFresh SE	26.066	EUR	567.694	373.005	0,65
Symrise AG	14.973	EUR	1.485.832	1.491.910	2,61
Deutschland, insgesamt			2.053.526	1.864.915	3,26
ISLAND					
Marel HF	59.986	EUR	165.923	185.957	0,33
Island, insgesamt			165.923	185.957	0,33
IRLAND					
Glanbia Plc	29.711	EUR	422.463	442.991	0,77
Kerry Group Plc	19.702	EUR	1.769.411	1.549.759	2,71
Smurfit Kappa Group Plc	8.911	EUR	305.212	319.727	0,56
Irland, insgesamt			2.497.086	2.312.477	4,04

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
ISLE OF MAN					
Agronomics Ltd	1.719.881	GBP	217.115	188.556	0,33
Isle of Man, insgesamt			217.115	188.556	0,33
JAPAN					
FP Corp	10.300	JPY	197.250	196.498	0,34
Yakult Honsha Co Ltd	48.800	JPY	1.445.932	992.397	1,74
Japan, insgesamt			1.643.182	1.188.895	2,08
NIEDERLANDE					
CNH Industrial NV	123.058	EUR	1.480.131	1.363.483	2,39
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8.288	EUR	245.523	215.612	0,38
Niederlande, insgesamt			1.725.654	1.579.095	2,77
NORWEGEN					
Hofseth BioCare ASA	236.606	NOK	60.582	55.258	0,10
Mowi ASA	79.821	NOK	1.267.161	1.294.955	2,27
Salmar ASA	18.246	NOK	754.605	925.760	1,62
TOMRA Systems ASA	18.626	NOK	217.174	204.964	0,36
Norwegen, insgesamt			2.299.522	2.480.937	4,35
SCHWEIZ					
Barry Callebaut AG	182	CHF	323.279	277.778	0,49
Bunge Global SA	3.834	USD	336.898	350.376	0,61
DSM-Firmenich AG	22.591	EUR	2.206.928	2.078.372	3,63
Givaudan SA	564	CHF	1.737.539	2.113.494	3,70
Nestle SA	19.413	CHF	2.152.051	2.036.037	3,56
SGS SA	13.149	CHF	1.095.023	1.025.921	1,79
SIG Group AG	57.748	CHF	1.417.038	1.201.881	2,10
Schweiz, insgesamt			9.268.756	9.083.859	15,88
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
Compass Group Plc	95.459	GBP	2.383.086	2.364.090	4,14
Reckitt Benckiser Group Plc	19.423	GBP	1.353.246	1.214.879	2,13
Tate & Lyle Plc	42.923	GBP	364.597	326.432	0,57
THG Plc	240.914	GBP	207.450	236.764	0,41
Vereinigtes Königreich, insgesamt			4.308.379	4.142.165	7,25
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
AGCO Corp	2.876	USD	316.924	316.096	0,55
Agilent Technologies Inc	6.481	USD	736.030	815.691	1,43
Americold Realty Trust Inc	31.884	USD	885.922	873.696	1,53
Archer-Daniels-Midland Co	4.953	USD	339.952	323.818	0,57
Avery Dennison Corp	1.608	USD	277.136	294.277	0,51
CF Industries Holdings Inc	3.746	USD	251.393	269.594	0,47
Costco Wholesale Corp	459	USD	243.704	274.274	0,48
Crown Holdings Inc	2.825	USD	218.567	235.508	0,41

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaffungs- kosten	Bewertung	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
Darling Ingredients Inc	22.115	USD	1.226.471	997.792	1,75
Deere & Co	806	USD	284.014	291.762	0,51
Ecolab Inc	12.236	USD	2.001.169	2.197.086	3,84
Graphic Packaging Holding Co	16.547	USD	373.497	369.242	0,64
Grocery Outlet Holding Corp	7.909	USD	218.163	193.026	0,34
IDEXX Laboratories Inc	534	USD	245.526	268.317	0,47
International Flavors & Fragrances Inc	32.233	USD	2.331.850	2.362.654	4,13
John Bean Technologies Corp	3.503	USD	345.211	315.370	0,55
McCormick & Co Inc	32.447	USD	2.293.090	2.009.708	3,52
Republic Services Inc	7.164	USD	980.289	1.069.493	1,87
Sensient Technologies Corp	8.051	USD	494.203	481.027	0,84
Sysco Corp	20.012	USD	1.330.098	1.324.834	2,32
Thermo Fisher Scientific Inc	1.874	USD	901.802	900.467	1,58
Union Pacific Corp	1.066	USD	216.728	237.026	0,41
Vital Farms Inc	9.247	USD	101.188	131.341	0,23
Waste Management Inc	9.144	USD	1.390.178	1.482.542	2,59
Zebra Technologies Corp	1.391	USD	346.900	344.183	0,60
Zoetis Inc	11.966	USD	1.959.179	2.137.987	3,74
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			20.309.184	20.516.811	35,88
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			55.508.188	54.197.216	94,81
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			55.508.188	54.197.216	94,81
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			55.508.188	54.197.216	94,81
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen				2.965.663	5,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN				57.162.879	100,00

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	54.197.216	94,47
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	13.775	0,02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.277.304	3,97
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	881.185	1,54
GESAMT	57.369.480	100,00

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Lebensmittel und Brennereien	19,71
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	14,46
Chemische Stoffe	10,15
Pharma- und Kosmetikindustrie	8,70
Umweltschutz und Recycling	6,87
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	5,42
Biotechnologie	5,42
Freizeitindustrie	4,14
Mechanik und Maschinen	4,14
Sonstige Dienstleistungen	2,66
Geschäftsgebäude	2,32
Elektronische Halbleiterindustrie	2,18
Konsumgüter	2,13
Öffentlicher Dienst	1,75
Immobilien-gesellschaften	1,53
Einzelhandel	0,86
Forst- und Papierindustrie	0,56
Nachrichtenübertragung	0,55
Büroausstattung, Computer	0,51
Transportwesen	0,41
Verpackungs- und Containerindustrie	0,34
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	94,81
Zahlungsmittel und sonstiges Nettovermögen	5,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
INDIEN					
360 ONE WAM Ltd	89.016	INR	521.897	687.394	0,43
Aether Industries Ltd	55.059	INR	595.974	531.459	0,33
Amber Enterprises India Ltd	16.209	INR	479.038	552.867	0,35
Angel One Ltd	32.534	INR	700.635	1.234.413	0,78
APL Apollo Tubes Ltd	79.508	INR	1.284.734	1.329.228	0,84
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	26.679	INR	1.493.977	1.655.496	1,04
Archean Chemical Industries Ltd	89.332	INR	578.677	631.381	0,40
ASK Automotive Ltd	135.357	INR	459.464	427.758	0,27
AU Small Finance Bank Ltd	114.729	INR	948.544	982.743	0,62
Avalon Technologies Ltd	66.449	INR	383.770	398.373	0,25
Axis Bank Ltd	370.623	INR	4.104.111	4.444.302	2,80
Bajaj Consumer Care Ltd	191.204	INR	459.587	456.773	0,29
Bajaj Finance Ltd	49.045	INR	4.033.162	3.909.640	2,46
Bank of Baroda	554.016	INR	1.259.002	1.392.816	0,88
Bharti Airtel Ltd	305.587	INR	3.058.449	3.431.390	2,16
Bikaji Foods International Ltd	94.901	INR	493.832	563.786	0,35
Brigade Enterprises Ltd	85.586	INR	595.665	834.921	0,52
Cartrade Tech Ltd	27.827	INR	188.796	216.050	0,14
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	99.575	INR	1.358.712	1.364.656	0,86
CMS Info Systems Ltd	166.540	INR	667.354	693.162	0,44
Coforge Ltd	25.929	INR	1.450.735	1.769.821	1,11
Colgate-Palmolive India Ltd	49.464	INR	1.142.161	1.361.224	0,86
Computer Age Management Services Ltd	21.312	INR	569.446	614.711	0,39
Craftsman Automation Ltd	15.722	INR	799.365	924.646	0,58
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	222.358	INR	714.973	752.047	0,47
Devyani International Ltd	226.054	INR	489.502	476.459	0,30
Dixon Technologies India Ltd	14.914	INR	776.665	1.065.408	0,67
Doms Industries Ltd	23.027	INR	353.079	313.326	0,20
Emami Ltd	137.817	INR	727.096	845.202	0,53
Ethos Ltd	10.735	INR	238.029	243.927	0,15
Federal Bank Ltd	841.493	INR	1.311.660	1.429.433	0,90
Finolex Industries Ltd	146.615	INR	366.909	336.537	0,21
Five-Star Business Finance Ltd	101.830	INR	816.394	814.096	0,51
FSN E-Commerce Ventures Ltd	258.962	INR	419.308	490.040	0,31
Godrej Consumer Products Ltd	152.985	INR	1.746.950	1.882.607	1,18
Godrej Properties Ltd	56.961	INR	1.022.440	1.247.580	0,78
Gokaldas Exports Ltd	139.274	INR	985.120	1.251.321	0,79
Gravita India Ltd	51.873	INR	437.428	618.561	0,39
Grindwell Norton Ltd	41.335	INR	993.581	1.047.315	0,66
HDFC Bank Ltd	51.799	INR	947.312	963.160	0,61
Hindalco Industries Ltd	265.626	INR	1.370.315	1.776.688	1,12
Home First Finance Co India Ltd	92.308	INR	864.552	933.986	0,59
Honeywell Automation India Ltd	1.345	INR	593.548	539.133	0,34
ICICI Bank Ltd	676.505	INR	7.267.915	7.334.376	4,62
IdeaForge Technology Ltd	23.912	INR	237.145	215.945	0,14
IDFC First Bank Ltd	1.198.250	INR	1.170.187	1.158.832	0,73

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN (Fortsetzung)					
IIFL Finance Ltd	165.899	INR	1.042.235	1.079.506	0,68
India Shelter Finance Corp Ltd	46.055	INR	298.704	284.900	0,18
Info Edge India Ltd	17.631	INR	856.617	985.880	0,62
Infosys Ltd	217.307	INR	3.380.374	3.647.396	2,30
Infosys Ltd	49.485	USD	766.709	823.369	0,52
INOX India Ltd	31.186	INR	316.820	299.430	0,19
ISGEC Heavy Engineering Ltd	56.765	INR	438.136	606.035	0,38
Jammu & Kashmir Bank Ltd	262.625	INR	381.974	351.409	0,22
JK Lakshmi Cement Ltd	116.285	INR	946.881	1.137.753	0,72
Jupiter Life Line Hospitals Ltd	37.786	INR	436.399	448.011	0,28
Kajaria Ceramics Ltd	62.572	INR	918.263	886.058	0,56
KEI Industries Ltd	42.991	INR	1.188.478	1.519.703	0,96
Kfin Technologies Ltd	100.966	INR	477.299	530.181	0,33
Landmark Cars Ltd	69.270	INR	568.865	628.693	0,40
Mahindra & Mahindra Ltd	124.904	INR	2.083.038	2.349.866	1,48
Mahindra Lifespace Developers Ltd	90.399	INR	504.232	534.435	0,34
Mankind Pharma Ltd	26.852	INR	510.516	579.110	0,36
Maruti Suzuki India Ltd	16.534	INR	1.922.763	1.853.043	1,17
Medplus Health Services Ltd	49.484	INR	438.377	404.140	0,25
Metro Brands Ltd	53.037	INR	652.466	734.016	0,46
Mold-Tek Packaging Ltd	39.193	INR	413.762	391.231	0,25
Navin Fluorine International Ltd	19.362	INR	915.970	811.602	0,51
Netweb Technologies India Ltd	46.241	INR	462.778	597.380	0,38
Newgen Software Technologies Ltd	94.726	INR	891.186	1.609.871	1,01
NHPC Ltd	774.614	INR	441.527	544.364	0,34
Oberoi Realty Ltd	75.459	INR	934.690	1.184.825	0,74
Paradeep Phosphates Ltd	825.767	INR	585.408	609.507	0,38
PB Fintech Ltd	62.203	INR	503.287	537.723	0,34
Persistent Systems Ltd	20.918	INR	1.296.123	1.681.515	1,06
Pfizer Ltd	11.395	INR	504.096	529.184	0,33
PNC Infratech Ltd	241.144	INR	920.625	921.959	0,58
Praj Industries Ltd	120.060	INR	665.873	726.180	0,46
Pricol Ltd	122.285	INR	456.625	505.309	0,32
Rategain Travel Technologies Ltd	101.076	INR	565.338	800.261	0,50
REC Ltd	287.235	INR	1.259.917	1.290.034	0,81
Reliance Industries Ltd	128.361	INR	3.388.110	3.609.579	2,27
Restaurant Brands Asia Ltd	443.828	INR	587.546	539.794	0,34
Rossari Biotech Ltd	3.421	INR	29.707	29.741	0,02
Route Mobile Ltd	14.888	INR	246.297	258.901	0,16
SBI Life Insurance Co Ltd	127.579	INR	1.849.497	1.988.271	1,25
Shree Cement Ltd	3.004	INR	863.410	936.367	0,59
Siemens Ltd	22.623	INR	946.855	990.501	0,62
SJS Enterprises Ltd	58.503	INR	398.299	393.822	0,25
Sona Blw Precision Forgings Ltd	130.926	INR	821.797	917.952	0,58
Spandana Sphoorty Financial Ltd	89.007	INR	807.692	1.092.884	0,69
Sterling and Wilson Renewable	128.194	INR	615.090	602.941	0,38
Sula Vineyards Ltd	137.359	INR	718.806	744.893	0,47
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	196.091	INR	2.394.691	2.686.643	1,69
Suven Pharmaceuticals Ltd	117.389	INR	705.857	923.032	0,58
Suzlon Energy Ltd	2.939.345	INR	837.851	1.221.477	0,77
Tata Consumer Products Ltd	207.667	INR	1.996.153	2.455.209	1,55
Tata Motors Ltd	314.903	INR	2.179.170	2.671.868	1,68

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
INDIEN (Fortsetzung)					
Tatva Chintan Pharma Chem Pvt Ltd	22.993	INR	423.730	400.659	0,25
TD Power Systems Ltd	165.016	INR	461.897	466.825	0,29
TeamLease Services Ltd	15.180	INR	415.150	528.115	0,33
Torrent Pharmaceuticals Ltd	45.859	INR	994.963	1.150.192	0,72
Trent Ltd	43.729	INR	976.967	1.453.266	0,91
Tube Investments of India Ltd	23.107	INR	791.862	890.268	0,56
United Spirits Ltd	84.372	INR	920.671	1.025.922	0,65
Vinati Organics Ltd	34.787	INR	717.182	659.778	0,42
Zensar Technologies Ltd	176.263	INR	918.556	1.170.914	0,74
Zomato Ltd	1.677.636	INR	1.826.352	2.257.557	1,42
Indien, insgesamt			108.257.704	120.636.239	75,94
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			108.257.704	120.636.239	75,94
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			108.257.704	120.636.239	75,94
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: AKTIEN					
INDIEN					
Cello World Ltd	46.825	INR	423.067	400.965	0,25
Jio Financial Services Ltd	497.675	INR	1.254.110	1.261.188	0,79
Indien, insgesamt			1.677.177	1.662.153	1,04
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			1.677.177	1.662.153	1,04
2) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
LUXEMBURG					
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund ¹	104.302	USD	9.874.206	10.725.278	6,75
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund ¹	77.361	EUR	17.182.316	18.719.479	11,78
Luxemburg, insgesamt			27.056.522	29.444.757	18,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			27.056.522	29.444.757	18,53
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			28.733.699	31.106.910	19,57
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			136.991.403	151.743.149	95,51
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				7.136.930	4,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN				158.880.079	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	120.636.239	74,75
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	31.106.910	19,28
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	59.539	0,04
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	4.687.851	2,91
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	803.489	0,50
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	4.073.230	2,52
GESAMT	161.367.258	100,00

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES

AUFGliederung DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	18,53
Banken und Finanzinstitute	13,05
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	9,28
Internet-Software	6,36
Pharma- und Kosmetikindustrie	6,25
Elektronische und elektrische Geräte	5,59
Automobilindustrie	5,38
Lebensmittel und Brennereien	5,14
Chemische Stoffe	3,78
Bauwesen, Baustoffe	3,58
Geschäftsgebäude	2,43
Nachrichtenübertragung	2,32
Öffentlicher Dienst	2,30
Immobilien-gesellschaften	2,14
Nicht-Eisenmetalle	1,51
Versicherungen	1,25
Textilindustrie	1,25
Sonstige Dienstleistungen	1,15
Konsumgüter	1,05
Bergbau, Schwerindustrie	0,84
Tabakwaren und alkoholische Getränke	0,47
Landwirtschaft und Fischereiindustrie	0,38
Büroausstattung, Computer	0,34
Mechanik und Maschinen	0,32
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	0,28
Verpackungs- und Containerindustrie	0,25
Uhrenindustrie	0,15
Luftfahrttechnik	0,14
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	95,51
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	4,49
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
1) WERTPAPIERBESTAND					
A) ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND					
1) NOTIERTE WERTPAPIERE: AKTIEN					
BRASILIEN					
Ambev SA	265.100	BRL	698.844	678.319	0,32
Brasilien, insgesamt			698.844	678.319	0,32
KANADA					
Magna International Inc	7.846	USD	402.663	419.628	0,20
Suncor Energy Inc	27.300	CAD	801.756	795.614	0,38
Kanada, insgesamt			1.204.419	1.215.242	0,58
KAIMANINSELN					
Alibaba Group Holding Ltd	64.300	HKD	661.272	563.558	0,27
Alibaba Group Holding Ltd	8.130	USD	666.570	570.458	0,27
Baidu Inc	890	USD	107.059	95.949	0,05
Kaimaninseln, insgesamt			1.434.901	1.229.965	0,59
CURACAO					
Schlumberger NV	4.160	USD	208.156	195.977	0,09
Curacao, insgesamt			208.156	195.977	0,09
DÄNEMARK					
Chr Hansen Holding A/S	14.470	DKK	971.209	1.099.044	0,52
Coloplast A/S	3.074	DKK	338.759	318.345	0,15
Novo Nordisk A/S	36.064	DKK	3.020.763	3.377.288	1,62
Novozymes A/S	17.820	DKK	790.799	887.106	0,42
Dänemark, insgesamt			5.121.530	5.681.783	2,71
FINNLAND					
Nokia Oyj	142.898	EUR	533.129	436.125	0,21
Nokia Oyj	158.453	USD	555.534	490.571	0,23
Finnland, insgesamt			1.088.663	926.696	0,44
FRANKREICH					
Accor SA	15.619	EUR	513.991	540.417	0,26
Amundi SA	7.969	EUR	453.582	490.890	0,24
BNP Paribas SA	17.030	EUR	1.010.473	1.065.908	0,51
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	39.272	EUR	1.126.061	1.274.769	0,61
EssilorLuxottica SA	14.199	EUR	2.529.981	2.578.538	1,24
L'Oreal SA	5.348	EUR	2.212.010	2.410.076	1,15
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.704	EUR	1.347.180	1.250.054	0,60
Pernod Ricard SA	2.070	EUR	377.867	330.683	0,16
Publicis Groupe SA	2.585	EUR	189.597	217.140	0,10
Sanofi SA	9.853	EUR	942.797	884.405	0,42
Frankreich, insgesamt			10.703.539	11.042.880	5,29

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
DEUTSCHLAND					
BASF SE	22.814	EUR	1.036.304	1.112.867	0,53
Bayerische Motoren Werke AG	5.235	EUR	532.711	527.583	0,25
Daimler Truck Holding AG	43.145	EUR	1.360.427	1.467.793	0,70
Fresenius Medical Care AG	15.320	EUR	646.656	581.547	0,28
Mercedes-Benz Group AG	4.066	EUR	285.348	254.328	0,12
Siemens AG	2.370	EUR	344.207	402.710	0,19
Deutschland, insgesamt			4.205.653	4.346.828	2,07
HONGKONG					
China Overseas Land & Investment Ltd	159.500	HKD	295.831	254.440	0,12
Galaxy Entertainment Group Ltd	73.000	HKD	418.829	370.260	0,18
Hongkong, insgesamt			714.660	624.700	0,30
INDIEN					
HDFC Bank Ltd	11.322	USD	667.365	687.837	0,33
Indien, insgesamt			667.365	687.837	0,33
IRLAND					
Accenture Plc	5.048	USD	1.446.181	1.603.579	0,77
Medtronic Plc	13.061	USD	991.112	974.033	0,47
Seagate Technology Holdings Plc	8.000	USD	492.160	618.259	0,30
Irland, insgesamt			2.929.453	3.195.871	1,54
ITALIEN					
Enel SpA	79.463	EUR	480.238	534.786	0,26
Italien, insgesamt			480.238	534.786	0,26
JAPAN					
Keyence Corp	4.250	JPY	1.725.476	1.695.266	0,81
Komatsu Ltd	19.650	JPY	465.734	465.340	0,22
Resona Holdings Inc	84.300	JPY	403.105	387.848	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	7.760	JPY	330.511	342.821	0,16
Japan, insgesamt			2.924.826	2.891.275	1,37
LUXEMBURG					
ArcelorMittal SA	30.446	EUR	728.990	781.701	0,37
Luxemburg, insgesamt			728.990	781.701	0,37
NIEDERLANDE					
Airbus SE	3.160	EUR	409.785	441.705	0,21
ASML Holding NV	821	EUR	505.081	559.676	0,27
Heineken NV	4.070	EUR	375.355	374.196	0,18
ING Groep NV	131.362	EUR	1.652.651	1.776.803	0,85
Randstad NV	18.848	EUR	950.873	1.069.059	0,51
Niederlande, insgesamt			3.893.745	4.221.439	2,02

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
SINGAPUR					
DBS Group Holdings Ltd	5.200	SGD	114.814	119.228	0,06
United Overseas Bank Ltd	11.940	SGD	229.878	233.123	0,11
Singapur, insgesamt			344.692	352.351	0,17
SÜDKOREA					
Samsung Electronics Co Ltd	33.530	KRW	1.618.950	1.849.014	0,89
Shinhan Financial Group Co Ltd	23.450	KRW	581.659	661.402	0,32
Südkorea, insgesamt			2.200.609	2.510.416	1,21
SCHWEIZ					
Cie Financiere Richemont SA	6.860	CHF	938.220	854.061	0,41
Geberit AG	1.238	CHF	604.196	717.717	0,34
Nestle SA	25.875	CHF	2.863.681	2.713.770	1,30
Novartis AG	4.184	CHF	370.278	381.935	0,18
Roche Holding AG	6.496	CHF	1.772.892	1.708.318	0,82
UBS Group AG	28.005	CHF	588.634	786.176	0,38
Schweiz, insgesamt			7.137.901	7.161.977	3,43
TAIWAN					
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	223.000	TWD	685.958	687.365	0,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	53.430	USD	4.613.761	5.030.299	2,41
Taiwan, insgesamt			5.299.719	5.717.664	2,74
THAILAND					
Kasikornbank PCL	39.700	THB	137.231	142.147	0,07
SCB X PCL	53.700	THB	151.917	150.971	0,07
Thailand, insgesamt			289.148	293.118	0,14
VEREINIGTES KÖNIGREICH					
AstraZeneca Plc	7.445	USD	460.081	453.918	0,22
BAE Systems Plc	11.282	GBP	134.458	144.585	0,07
Barclays Plc	302.727	GBP	534.193	537.240	0,26
Compass Group Plc	20.750	GBP	509.508	513.884	0,25
Diageo Plc	25.100	GBP	962.224	827.274	0,40
HSBC Holdings Plc	132.473	GBP	943.159	971.539	0,47
InterContinental Hotels Group Plc	12.000	GBP	819.349	981.849	0,47
Intertek Group Plc	28.626	GBP	1.362.528	1.402.678	0,67
J Sainsbury Plc	166.763	GBP	529.717	582.353	0,28
Lloyds Banking Group Plc	375.000	GBP	192.164	206.471	0,10
NatWest Group Plc	259.934	GBP	712.479	658.138	0,32
Reckitt Benckiser Group Plc	14.779	GBP	1.026.523	924.404	0,44
Shell Plc	38.599	EUR	1.109.384	1.150.250	0,54
Spirax-Sarco Engineering Plc	3.600	GBP	433.902	436.431	0,21
Standard Chartered Plc	54.341	GBP	432.174	418.033	0,20
Tesco Plc	160.129	GBP	496.606	536.826	0,26
Unilever Plc	14.540	GBP	692.771	637.625	0,31
Vereinigtes Königreich, insgesamt			11.351.220	11.383.498	5,47

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
Alphabet Inc Shs A	32.124	USD	3.836.337	4.062.284	1,95
Alphabet Inc Shs C	12.940	USD	1.559.849	1.650.871	0,79
Amazon.com Inc	17.082	USD	2.177.480	2.349.558	1,12
Apple Inc	7.920	USD	1.317.148	1.380.381	0,66
Arthur J Gallagher & Co	5.872	USD	1.221.810	1.195.397	0,57
Automatic Data Processing Inc	5.709	USD	1.229.416	1.204.025	0,58
AutoZone Inc	693	USD	1.651.453	1.622.077	0,78
Bank of America Corp	22.036	USD	584.777	671.663	0,32
Baxter International Inc	25.454	USD	817.100	890.827	0,43
Becton Dickinson & Co	3.060	USD	734.635	675.435	0,32
Blackstone Inc	10.310	USD	1.013.619	1.221.912	0,58
Booking Holdings Inc	637	USD	1.750.881	2.045.516	0,98
Booz Allen Hamilton Holding Corp	11.301	USD	1.153.134	1.308.569	0,63
Cadence Design Systems Inc	5.669	USD	1.258.569	1.397.787	0,67
Capital One Financial Corp	8.791	USD	819.499	1.043.476	0,50
Carrier Global Corp	15.500	USD	716.681	806.115	0,39
Charter Communications Inc	1.810	USD	672.388	636.863	0,31
Cigna Group	3.198	USD	811.189	866.918	0,41
Citigroup Inc	23.165	USD	949.360	1.078.720	0,52
CME Group Inc	17.543	USD	3.204.129	3.344.549	1,60
Cognizant Technology Solutions Corp	15.557	USD	964.949	1.063.704	0,51
Colgate-Palmolive Co	19.495	USD	1.372.720	1.406.732	0,67
Copart Inc	28.276	USD	1.168.392	1.254.265	0,60
Costco Wholesale Corp	2.188	USD	1.117.273	1.307.432	0,63
Dow Inc	21.126	USD	1.028.159	1.048.794	0,50
Edison International	16.677	USD	1.055.124	1.079.291	0,52
Elevance Health Inc	2.270	USD	951.928	969.032	0,46
Eli Lilly & Co	3.347	USD	1.586.850	1.766.200	0,84
Equitable Holdings Inc	25.845	USD	647.785	779.105	0,37
Gartner Inc	3.361	USD	1.102.869	1.372.544	0,66
General Dynamics Corp	3.270	USD	673.352	768.679	0,37
Graco Inc	9.800	USD	707.044	769.699	0,37
Halliburton Co	9.940	USD	336.136	325.289	0,16
HCA Healthcare Inc	5.140	USD	1.274.892	1.259.490	0,60
Humana Inc	498	USD	231.149	206.391	0,10
Illumina Inc	6.462	USD	956.037	814.528	0,39
Intercontinental Exchange Inc	10.155	USD	1.058.820	1.180.651	0,56
Johnson & Johnson	5.986	USD	880.133	849.360	0,41
JPMorgan Chase & Co	3.500	USD	471.288	538.949	0,26
Kenvue Inc	11.328	USD	215.839	220.787	0,11
Kroger Co	12.160	USD	527.678	503.176	0,24
Lear Corp	5.527	USD	675.086	706.529	0,34
MarketAxess Holdings Inc	5.897	USD	1.380.161	1.563.334	0,75
Mastercard Inc	8.508	USD	3.148.459	3.284.974	1,57
MercadoLibre Inc	760	USD	949.386	1.081.221	0,52
Meta Platforms Inc	11.082	USD	3.107.885	3.550.975	1,70
MetLife Inc	8.917	USD	513.527	533.817	0,26
Mettler-Toledo International Inc	605	USD	686.466	664.320	0,32
Micron Technology Inc	8.580	USD	549.861	662.850	0,32
Microsoft Corp	25.954	USD	7.929.435	8.835.143	4,23
MongoDB Inc	2.059	USD	786.273	762.071	0,37
Moody's Corp	5.950	USD	1.827.330	2.103.682	1,01

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

(Angaben in EUR) Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Anschaf- fungskosten	Bewertung	% des Netto- vermö- gens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (Fortsetzung)					
MSCI Inc	1.940	USD	912.993	993.402	0,48
NIKE Inc	20.911	USD	2.075.322	2.055.228	0,98
NOV Inc	29.185	USD	555.761	535.800	0,26
NVIDIA Corp	7.197	USD	2.747.018	3.226.450	1,54
Oracle Corp	8.900	USD	911.982	849.434	0,41
Otis Worldwide Corp	11.200	USD	868.118	907.133	0,43
Palo Alto Networks Inc	5.285	USD	1.267.209	1.410.801	0,68
PepsiCo Inc	7.920	USD	1.317.386	1.217.700	0,58
Procter & Gamble Co	2.930	USD	412.706	388.686	0,19
RTX Corp	4.400	USD	335.766	335.143	0,16
ServiceNow Inc	4.111	USD	2.150.367	2.629.231	1,26
Sherwin-Williams Co	3.950	USD	933.306	1.115.290	0,53
SS&C Technologies Holdings Inc	16.725	USD	863.571	925.239	0,44
TJX Cos Inc	14.100	USD	1.126.139	1.197.412	0,57
TopBuild Corp	2.208	USD	739.916	748.080	0,36
UnitedHealth Group Inc	10.541	USD	4.837.305	5.023.781	2,41
Verisk Analytics Inc	4.371	USD	945.541	945.147	0,45
Waters Corp	3.428	USD	806.172	1.021.681	0,49
Wells Fargo & Co	29.839	USD	1.148.254	1.329.539	0,64
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6.529	USD	627.407	750.039	0,36
Yum China Holdings Inc	28.642	USD	1.466.035	1.100.149	0,53
Vereinigte Staaten von Amerika, insgesamt			94.410.014	101.391.322	48,58
NOTIERTE WERTPAPIERE, INSGESAMT: AKTIEN			158.038.285	167.065.645	80,02
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND, INSGESAMT			158.038.285	167.065.645	80,02
B) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					
1) SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE: INVESTMENTFONDS					
IRLAND					
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD ¹	1.364.042	USD	33.007.963	35.426.942	16,97
Irland, insgesamt			33.007.963	35.426.942	16,97
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT: INVESTMENTFONDS			33.007.963	35.426.942	16,97
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, INSGESAMT			33.007.963	35.426.942	16,97
GESAMTWERTPAPIERBESTAND			191.046.248	202.492.587	96,99
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				6.291.704	3,01
GESAMTNETTOVERMÖGEN				208.784.291	100,00

¹ OGAW.

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

VERZEICHNIS DER VERMÖGENSANLAGEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

(Fortsetzung)

ANALYSE DES GESAMTVERMÖGENS

(Angaben in EUR) Beschreibung	Bewertung	% des Gesamt- ver- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSEN SIND	167.065.645	79,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE	35.426.942	16,78
IM FREIVERKEHR GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	95.827	0,05
AUF EINEM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE	11.777	0,01
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	5.245.639	2,48
FORDERUNGEN AUS MARGIN-GELDERN GEGENÜBER BROKERN	290.027	0,14
SONSTIGE VERMÖGENSWERTE	3.019.332	1,43
GESAMT	211.155.189	100,00

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION

AUFGLIEDERUNG DER WERTPAPIERE NACH WIRTSCHAFTSZWEIGEN

(dargestellt als prozentualer Anteil des Nettovermögens)

Wirtschaftssektor	% des Nettovermögens
Investmentfonds	16,97
Internet-Software	15,81
Holdings und Finanzierungsgesellschaften	10,17
Pharma- und Kosmetikindustrie	8,63
Elektronische Halbleiterindustrie	7,38
Banken und Finanzinstitute	5,73
Einzelhandel	3,88
Gesundheits- und Bildungswesen, soziale Einrichtungen	3,57
Sonstige Dienstleistungen	2,29
Lebensmittel und Brennereien	2,19
Automobilindustrie	2,01
Freizeitindustrie	1,69
Textilindustrie	1,65
Mechanik und Maschinen	1,59
Benzin	1,43
Chemische Stoffe	1,37
Konsumgüter	1,30
Versicherungen	1,24
Bauwesen, Baustoffe	1,23
Tabakwaren und alkoholische Getränke	1,06
Büroausstattung, Computer	0,96
Luftfahrttechnik	0,81
Elektronische und elektrische Geräte	0,78
Öffentlicher Dienst	0,78
Nachrichtenübertragung	0,75
Reifen- und Gummiindustrie	0,61
Biotechnologie	0,52
Bergbau, Schwerindustrie	0,37
Immobilien-gesellschaften	0,12
Grafik und Verlagswesen	0,10
GESAMTWERTPAPIERBESTAND	96,99
ZAHLUNGSMITTEL UND SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	3,01
GESAMTNETTOVERMÖGEN	100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

US COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	53.197.777	7,81
Eagle Capital US Equity Fund	25.497.201	3,74
Apple Inc	25.070.778	3,68
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	24.441.704	3,59
Microsoft Corp	22.777.280	3,34
NVIDIA Corp	15.229.563	2,24
Amazon.com Inc	14.198.450	2,08
Wellington US Research Equity Fund	11.137.270	1,64
Tesla Inc	10.672.872	1,57
Meta Platforms Inc	9.730.032	1,43
UnitedHealth Group Inc	8.821.877	1,30
Bank of America Corp	7.413.936	1,09
NextEra Energy Inc	7.259.947	1,07
Alphabet Inc Shs C	6.983.200	1,03
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth	6.918.315	1,02
Merck & Co Inc	6.362.764	0,93
AbbVie Inc	6.111.560	0,90
Broadcom Inc	6.109.885	0,90
Coca-Cola Co	6.042.743	0,89
Eli Lilly & Co	5.990.618	0,88
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Wellington US Research Equity Fund	106.728.073	16,96
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	65.857.635	10,46
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	43.775.602	6,95
Eagle Capital US Equity Fund	19.939.963	3,17
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	17.338.377	2,75
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth	13.835.390	2,20
Microsoft Corp	12.569.331	2,00
Tesla Inc	10.664.398	1,69
Apple Inc	9.511.631	1,51
UnitedHealth Group Inc	8.202.763	1,30
Uber Technologies Inc	7.215.879	1,15
Amazon.com Inc	7.159.498	1,14
Alphabet Inc Shs A	6.784.919	1,08
NVIDIA Corp	6.735.687	1,07
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	6.144.557	0,98
American Tower Corp	5.040.187	0,80
Advanced Micro Devices Inc	4.813.795	0,76
NextEra Energy Inc	4.752.247	0,75
Digital Realty Trust Inc	4.672.990	0,74
Eli Lilly & Co	4.614.415	0,73

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	19.031.856	6,16
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR	17.785.558	5,75
Nestle SA	10.799.635	3,49
Shell Plc	9.889.627	3,20
Sanofi SA	8.370.663	2,71
Vinci SA	7.336.740	2,37
Capgemini SE	6.852.549	2,22
Schneider Electric SE	6.831.934	2,21
Sika AG	6.567.901	2,12
Linde Plc	6.433.402	2,08
ASML Holding NV	6.078.170	1,97
Iberdrola SA	5.869.435	1,90
KBC Group NV	5.658.431	1,83
Compass Group Plc	5.388.154	1,74
Reckitt Benckiser Group Plc	5.317.241	1,72
TotalEnergies SE	5.191.688	1,68
Roche Holding AG	4.947.308	1,60
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.893.167	1,58
AstraZeneca Plc	4.854.457	1,57
Intesa Sanpaolo SpA	4.811.271	1,56
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.610.444	1,49
Rentokil Initial Plc	4.598.513	1,49
Cie Financiere Richemont SA	4.374.172	1,41
Novo Nordisk A/S	4.230.356	1,37
Ryanair Holdings Plc	4.208.058	1,36
Informa Plc	4.147.500	1,34
Siemens AG	4.056.061	1,31
HSBC Holdings Plc	3.631.243	1,17
Tele2 AB	3.464.041	1,12
Halma Plc	3.385.115	1,09
London Stock Exchange Group Plc	3.173.299	1,03
Sampo Oyj	3.104.951	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COLLECTION (Fortsetzung)

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
MFS Meridian Funds - European Research Fund	84.175.809	26,80
Memnon Fund - European	73.895.088	23,53
Exane Equity Select Europe - T EUR	60.485.610	19,26
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	9.315.408	2,97
Shell Plc	6.903.758	2,20
Exane Equity Select Europe - J EUR	5.112.676	1,63
Allianz SE	3.053.030	0,97
Reckitt Benckiser Group Plc	2.797.494	0,89
KBC Group NV	2.628.270	0,84
Sanofi SA	2.580.341	0,82
Nestle SA	2.523.431	0,80
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR	2.502.807	0,80
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	2.467.334	0,79
Tele2 AB	2.104.300	0,67
SAP SE	2.084.946	0,66
Eleva Euroland Selection Fund	1.923.017	0,61
Kingspan Group Plc	1.880.747	0,60
Capgemini SE	1.677.244	0,53
DCC Plc	1.579.801	0,50
Schneider Electric SE	1.440.022	0,46

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

PACIFIC COLLECTION

Wertpapier	Käufe	Kosten	% der Gesamtkäufe
Ninety One Global Strategy Fund - Asia Pacific Equity Opportunities Fund		1.784.892	5,01
Comgest Growth Plc - Comgest Growth Japan		1.778.685	4,99
SK Hynix Inc		1.298.637	3,65
T&D Holdings Inc		1.239.026	3,48
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund		1.021.723	2,87
Tokio Marine Holdings Inc		986.272	2,77
CompAM Fund - Cadence Strategic Asia		954.143	2,68
Japan Exchange Group Inc		947.120	2,66
Shimano Inc		887.402	2,49
Daiichi Sankyo Co Ltd		856.647	2,41
Advantest Corp		853.581	2,40
LG Chem Ltd		822.267	2,31
NetEase Inc		772.654	2,17
Denso Corp		743.884	2,09
Hoya Corp		730.803	2,05
Trip.com Group Ltd		711.738	2,00
Meituan		701.709	1,97
Maruti Suzuki India Ltd		686.301	1,93
Xero Ltd		685.447	1,92
Sony Group Corp		674.717	1,89
Lasertec Corp		667.420	1,87
Airports of Thailand PCL - A0B5VL		648.150	1,82
Shimamura Co Ltd		634.832	1,78
Nippon Paint Holdings Co Ltd		633.347	1,78
SMC Corp		632.173	1,77
Sawai Group Holdings Co Ltd		617.207	1,73
DBS Group Holdings Ltd		615.822	1,73
Shenzhen International Group Holdings Ltd		600.046	1,68
Tencent Holdings Ltd		576.106	1,62
Rakuten Bank Ltd		549.235	1,54
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		536.038	1,50
ASE Technology Holding Co Ltd		500.017	1,40
Sea Ltd		471.449	1,32
Macquarie Group Ltd		449.568	1,26
Medibank Pvt Ltd		437.927	1,23
ABC-Mart Inc		418.018	1,17
Brambles Ltd		388.504	1,09
Infosys Ltd		388.407	1,09
Delta Electronics Inc		385.303	1,08
Britannia Industries Ltd		360.656	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

PACIFIC COLLECTION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR	2.618.280	8,75
Robeco Capital Growth - Asia-Pacific Equities	2.271.143	7,59
CSL Ltd	1.137.012	3,80
Nitori Holdings Co Ltd	914.651	3,06
Insurance Australia Group Ltd	913.620	3,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	874.681	2,92
Meituan	869.822	2,91
Kao Corp	857.359	2,87
Tokyo Electron Ltd	830.654	2,78
Nippon Paint Holdings Co Ltd	822.570	2,75
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	766.526	2,56
AIA Group Ltd	722.944	2,42
FANUC Corp	611.402	2,04
Keyence Corp	534.422	1,79
Airports of Thailand PCL - A0B5VL	533.494	1,78
LG Chem Ltd	531.084	1,77
Kingdee International Software Group Co Ltd	506.194	1,69
Hoya Corp	504.536	1,69
Murata Manufacturing Co Ltd	502.099	1,68
Terumo Corp	475.414	1,59
Xero Ltd	469.940	1,57
Casio Computer Co Ltd	443.453	1,48
Kyowa Kirin Co Ltd	431.700	1,44
Delta Electronics Inc	418.581	1,40
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd	416.259	1,39
CG Power & Industrial Solutions Ltd	404.795	1,35
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	403.519	1,35
Techtronic Industries Co Ltd	402.017	1,34
NCSOFT Corp	392.813	1,31
LG H&H Co Ltd	380.911	1,27
Kakao Corp	353.370	1,18
Yum China Holdings Inc	351.934	1,18
Kanzhun Ltd	341.410	1,14
SK Hynix Inc	334.426	1,12
T&D Holdings Inc	329.790	1,10
Woolworths Group Ltd	318.507	1,06
HDFC Bank Ltd	303.338	1,01
Samsung Biologics Co Ltd	300.707	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	63.392.962	30,96
United States Treasury Bill 0% 04/04/2024	21.147.785	10,33
United States Treasury Bill 0% 09/05/2024	20.767.717	10,14
United States Treasury Bill 0% 30/11/2023	20.171.417	9,85
United States Treasury Bill 0% 28/12/2023	20.085.533	9,81
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	16.400.405	8,01
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	9.073.326	4,43
Redwheel Global Emerging Markets Fund	5.684.197	2,78
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	2.817.264	1,38
Baidu Inc	2.594.286	1,27
Naspers Ltd	1.628.355	0,80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.619.132	0,79
Axis Bank Ltd	1.246.113	0,61
KOC Holding AS	1.162.934	0,57
LG Energy Solution Ltd	1.129.392	0,55
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.122.481	0,55
Vinhomes JSC	982.477	0,48
National Bank of Greece SA	957.528	0,47
Henan Mingtai Al Industrial Co Ltd	926.171	0,45
Mahindra & Mahindra Ltd	878.270	0,43
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	63.877.109	36,27
United States Treasury Bill 0% 28/12/2023	21.170.968	12,02
United States Treasury Bill 0% 30/11/2023	20.987.994	11,92
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund	15.725.408	8,93
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	15.023.613	8,53
POSCO Holdings Inc	3.368.925	1,91
Samsung Electronics Co Ltd	2.993.251	1,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.482.506	1,41
Tencent Holdings Ltd	1.965.665	1,12
SAIC Motor Corp Ltd	1.791.228	1,02
Anhui Conch Cement Co Ltd	1.788.328	1,02
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	1.758.133	1,00
Naspers Ltd	1.681.732	0,96
National Bank of Greece SA	1.547.748	0,88
Axis Bank Ltd	1.516.578	0,86
Vipshop Holdings Ltd	1.448.442	0,82
China National Building Material Co Ltd	1.225.165	0,70
Mahindra & Mahindra Ltd	1.171.659	0,67
Petroleo Brasileiro SA	1.073.691	0,61
Wiwynn Corp	1.027.971	0,58

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EURO FIXED INCOME

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 28/03/2025	93.934.671	11,96
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	63.681.870	8,11
Bundesschatzanweisungen 2.5% 13/03/2025	50.297.360	6,40
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	34.559.900	4,40
German Treasury Bill 0% 16/10/2024	33.887.876	4,31
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	30.068.956	3,83
German Treasury Bill 0% 18/09/2024	29.013.768	3,69
German Treasury Bill 0% 22/11/2023	24.771.309	3,15
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	22.583.450	2,87
France Treasury Bill BTF 0% 12/06/2024	20.424.299	2,60
German Treasury Bill 0% 19/06/2024	20.334.773	2,59
German Treasury Bill 0% 18/10/2023	19.876.957	2,53
Kingdom of Belgium Government Bond 2.6% 22/06/2024	16.195.415	2,06
German Treasury Bill 0% 17/04/2024	15.684.868	2,00
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	14.513.609	1,85
German Treasury Bill 0% 20/11/2024	14.484.333	1,84
Westpac Banking Corp 3.457% 04/04/2025 EMTN	12.532.610	1,60
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.437% 04/04/2025	11.995.293	1,53
US Bancorp 0.85% 07/06/2024 EMTN	11.857.420	1,51
HSBC Bank Plc 4.35% 08/03/2025 EMTN	11.500.000	1,46
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	10.054.319	1,28
Finland T-Bill 0% 13/02/2024	9.768.897	1,24
Spain Government Bond 0% 31/01/2025	9.549.300	1,22
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	9.417.200	1,20
TotalEnergies Capital International SA 0.25% 12/07/2023 EMTN	8.905.352	1,13
Banco Santander SA 3.75% 16/01/2026 EMTN	8.273.689	1,05
KBC Group NV 4.5% 06/06/2026 EMTN	8.091.981	1,03

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EURO FIXED INCOME (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	47.209.337	3,59
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	38.794.510	2,95
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	31.100.890	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.4% 26/05/2025	30.322.969	2,30
German Treasury Bill 0% 21/02/2024	29.272.173	2,22
German Treasury Bill 0% 22/11/2023	25.000.000	1,90
Erste Abwicklungsanstalt 0.01% 03/11/2023 EMTN	24.002.400	1,82
Altria Group Inc 1% 15/02/2023	23.230.000	1,76
NatWest Group Plc 1.75% 02/03/2026 EMTN	22.619.704	1,72
CK Hutchison Finance 16 Ltd 1.25% 06/04/2023	22.500.788	1,71
German Treasury Bill 0% 18/10/2023	20.000.000	1,52
Landsbankinn HF 0.75% 25/05/2026	19.827.844	1,51
Cyprus Government International Bond 1.5% 16/04/2027 EMTN	19.150.487	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/05/2023	19.100.586	1,45
Danske Bank A/S 0.01% 10/11/2024 EMTN	19.001.900	1,44
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/01/2026	18.780.441	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.6% 15/09/2023	18.464.650	1,40
SNCF Reseau 2.45% 28/02/2023 EMTN	18.443.246	1,40
Athene Global Funding 0.366% 10/09/2026 EMTN	15.826.279	1,20
Athene Global Funding 0.832% 08/01/2027 EMTN	15.562.614	1,18
Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 EMTN	15.095.550	1,15
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.55% 06/11/2023 EMTN	14.246.930	1,08
Bank of America Corp 4.916% 22/09/2026 EMTN	13.875.954	1,05
Credit Suisse AG 0.25% 05/01/2026 EMTN	13.519.758	1,03

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL HIGH YIELD

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2033		101.233.385	7,51
United States Treasury Bill - WI Post Auction 0% 13/06/2024		63.248.169	4,69
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023		62.710.202	4,65
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund		24.518.487	1,82
LifeScan Global Corp 11.9576% 31/12/2026		13.921.829	1,03
Cornerstone Chemical Co 10.25% 01/09/2027		13.743.285	1,02
RP Escrow Issuer LLC 5.25% 15/12/2025		10.377.872	0,77
United States Treasury Bill 0% 23/01/2024		10.166.537	0,75
United States Treasury Bill 0% 26/09/2023		9.372.093	0,69
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030		9.286.822	0,69
United States Treasury Bill 0% 29/08/2023		9.055.732	0,67
Magenta Buyer LLC 10.6448% 27/07/2028		8.466.623	0,63
United States Treasury Bill 0% 06/07/2023		8.091.692	0,60
Builders FirstSource Inc 4.25% 01/02/2032		7.790.232	0,58
Obra Capital Inc 11.3484% 01/10/2026		7.658.261	0,57
Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030		7.289.868	0,54
United States Treasury Bill 0% 25/01/2024		7.267.986	0,54
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 4.875% 15/02/2030		7.256.345	0,54
Hilton Domestic Operating Co Inc 4% 01/05/2031		7.111.958	0,53
Ball Corp 3.125% 15/09/2031		7.000.280	0,52

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024		95.840.575	10,37
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023		61.713.967	6,67
Cornerstone Chemical Co 6.75% 15/08/2024		14.222.097	1,54
LifeScan Global Corp 11.3024% 01/10/2024		12.369.310	1,34
EPIC Y-Grade Services LP 11.3828% 30/06/2027		11.349.920	1,23
United States Treasury Bill 0% 26/09/2023		9.646.070	1,04
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024		9.641.735	1,04
United States Treasury Bill 0% 29/08/2023		9.183.951	0,99
United States Treasury Bill 0% 06/07/2023		8.219.902	0,89
Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 7.25% 01/04/2025		6.053.290	0,65
Occidental Petroleum Corp 6.125% 01/01/2031		5.678.795	0,61
Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03/05/2029		5.478.769	0,59
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024		5.453.706	0,59
Cornerstone Chemical Co 10.25% 01/09/2027		5.230.466	0,57
Ford Motor Co 4.75% 15/01/2043		5.223.475	0,56
Carnival Corp 5.75% 01/03/2027		5.147.173	0,56
Carnival Corp 6% 01/05/2029		5.086.591	0,55
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 5.875% 15/08/2027		5.037.458	0,54
United States Treasury Bill 0% 25/04/2023		4.851.378	0,52
Corner Chem 13% 26/08/2024		4.816.456	0,52

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

PREMIUM COUPON COLLECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF		75.038.083	13,44
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024		38.171.044	6,83
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds		36.161.623	6,47
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023		31.770.230	5,69
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund		29.000.966	5,19
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2024		27.256.955	4,88
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023		24.760.238	4,43
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023		24.747.531	4,43
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/05/2024		24.403.704	4,37
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024		24.387.359	4,37
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2024		21.665.183	3,88
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		15.874.318	2,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023		14.934.758	2,67
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023		14.919.087	2,67
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		14.810.948	2,65
Flossbach von Storch Bond Opportunities		13.123.606	2,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024		4.151.799	0,74
Apple Inc		3.705.656	0,66
Microsoft Corp		3.163.021	0,57
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024		2.528.076	0,45

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund		58.203.993	8,94
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond		57.953.991	8,90
PIMCO GIS Global Bond Fund		33.211.518	5,10
French Republic Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023		32.825.998	5,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023		32.000.000	4,91
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond UCITS ETF		30.665.764	4,71
Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023		28.780.992	4,42
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023		25.000.000	3,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023		25.000.000	3,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023		25.000.000	3,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023		25.000.000	3,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023		25.000.000	3,84
iShares Physical Gold ETC		20.821.094	3,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		19.187.493	2,95
Jupiter JGF - Dynamic Bond		16.816.446	2,58
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		16.188.457	2,49
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund		15.994.952	2,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023		15.000.000	2,30
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023		15.000.000	2,30
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		14.982.918	2,30
Flossbach von Storch Bond Opportunities		10.441.071	1,60
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR - Dis		9.622.326	1,48
Xtrackers S&P Global Infrastructure Swap UCITS ETF		7.977.938	1,23
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund		7.432.606	1,14

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

DYNAMIC COLLECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
Pzena Global Value Fund		39.736.730	13,03
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc		30.861.927	10,12
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund		30.537.952	10,01
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023		16.847.085	5,52
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023		14.793.027	4,85
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023		13.909.860	4,56
Invesco S&P 500 UCITS ETF		13.887.961	4,55
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024		13.729.861	4,50
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024		11.251.337	3,69
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund		11.043.021	3,62
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023		10.412.133	3,41
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund		10.019.531	3,29
Apple Inc		3.032.913	0,99
Microsoft Corp		2.713.612	0,89
Amundi Nasdaq-100 II		2.172.946	0,71
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		2.117.092	0,69
Amazon.com Inc		1.223.864	0,40
NVIDIA Corp		1.178.665	0,39
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		945.806	0,31
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR		873.816	0,29

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		28.659.463	9,65
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund		25.285.202	8,51
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF		22.823.315	7,68
Amundi Nasdaq-100 II		22.066.397	7,43
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023		16.999.219	5,72
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023		15.000.000	5,05
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR		14.934.183	5,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023		13.991.852	4,71
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		13.445.444	4,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029		12.569.937	4,23
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023		11.000.000	3,70
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023		10.500.000	3,53
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund		10.436.168	3,51
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF		10.187.126	3,43
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		9.310.920	3,13
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		8.480.198	2,85
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		8.276.970	2,79
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR		6.749.718	2,27
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		4.740.555	1,60
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC		4.386.480	1,48

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EQUITY POWER COUPON COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Kempen Global High Dividend Fund NV	26.790.864	3,92
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Dist	26.009.280	3,81
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	20.094.160	2,94
Trojan Global Income Fund	12.201.820	1,79
Nestle SA	11.764.522	1,72
NextEra Energy Inc	11.356.520	1,66
American Tower Corp	10.165.428	1,49
RWE AG	9.851.053	1,44
Pfizer Inc	9.630.949	1,41
Charles Schwab Corp	9.494.925	1,39
Teledyne Technologies Inc	9.079.433	1,33
Microsoft Corp	7.828.996	1,15
UnitedHealth Group Inc	7.680.124	1,12
Exxon Mobil Corp	7.574.566	1,11
Intercontinental Exchange Inc	7.477.783	1,09
Kerry Group Plc	7.379.807	1,08
Philip Morris International Inc	7.378.429	1,08
Amazon.com Inc	7.234.793	1,06
Bunge Ltd	7.195.261	1,05
Argenx SE	7.155.721	1,05
Apple Inc	7.046.625	1,03
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR - Dis	7.032.437	1,03
Merck & Co Inc	6.911.694	1,01
AstraZeneca Plc	6.833.718	1,00

Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	47.092.452	6,76
Trojan Global Income Fund	45.383.957	6,51
Intermede Global Equity Master Fund	28.413.557	4,08
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	21.708.732	3,12
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	21.212.186	3,04
Redwheel Global Equity Income Fund	20.849.092	2,99
Amazon.com Inc	12.907.564	1,85
NextEra Energy Inc	11.151.486	1,60
Alphabet Inc Shs A	9.684.449	1,39
Charles Schwab Corp	9.625.680	1,38
Argenx SE	8.462.298	1,21
RWE AG	8.324.977	1,19
Apple Inc	7.793.803	1,12
Kempen International Fund - Global High Dividend Fund	7.694.929	1,10
Bunge Ltd	7.676.193	1,10
Nestle SA	7.666.439	1,10
Kerry Group Plc	7.660.961	1,10
Capgemini SE	6.753.019	0,97
Roche Holding AG	6.538.715	0,94
American Tower Corp	6.467.390	0,93

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MORGAN STANLEY GLOBAL SELECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
German Treasury Bill 0% 21/02/2024		444.431.428	10,68
German Treasury Bill 0% 20/09/2023		364.951.594	8,77
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - ZH		313.164.308	7,53
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund		238.305.012	5,73
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF		194.157.745	4,67
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		149.419.346	3,59
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund		138.539.379	3,33
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z		130.508.030	3,14
Morgan Stanley Investment Funds - US Growth Fund		103.894.802	2,50
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z		100.883.750	2,42
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - ZH EUR Hedge		100.000.000	2,40
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		85.563.125	2,06
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		78.030.240	1,88
Morgan Stanley Investment Funds - Sustainable Emerging Markets Equity Fund		77.875.439	1,87
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond		61.150.876	1,47
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF DE		57.251.958	1,38
WisdomTree Brent Crude Oil		56.209.136	1,35
Amundi Euro Stoxx Banks		41.773.752	1,00
Apple Inc		33.144.607	0,80
Microsoft Corp		30.889.223	0,74

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
German Treasury Bill 0% 20/09/2023		367.853.759	9,05
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - Z		343.919.642	8,46
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund - ZH		317.456.338	7,81
Amundi Euro Stoxx Banks		258.083.530	6,35
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		240.057.506	5,91
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - Z		176.449.242	4,34
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure Fund		163.770.766	4,03
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		144.955.985	3,57
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF		140.678.568	3,46
Lyxor Smart Overnight Return UCITS ETF		123.414.387	3,04
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		122.591.271	3,02
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund - ZH EUR Hedge		112.403.834	2,77
iShares USD Corp Bond UCITS ETF		95.475.519	2,35
Morgan Stanley Investment Funds - Short Maturity Euro Bond		83.819.491	2,06
German Treasury Bill 0% 21/02/2024		75.320.984	1,85
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF		74.540.763	1,83
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF		66.958.365	1,65
WisdomTree Brent Crude Oil		58.512.090	1,44
Amundi MSCI Emerging Ex China		47.811.592	1,18
Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund		44.625.418	1,10

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS MULTI ASSET COLLECTION

Käufe¹		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Sands Capital - Emerging Markets Growth Fund	13.976.131	22,88
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	9.614.150	15,74
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	7.189.771	11,77
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	4.940.898	8,09
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	4.506.934	7,38
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	4.478.544	7,33
United States Treasury Bill 0% 04/04/2024	4.472.837	7,32
United States Treasury Bill 0% 16/05/2023	3.735.409	6,11
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	1.999.258	3,27
Redwheel Global Emerging Markets Fund	1.629.105	2,66
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	1.388.953	2,27
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	1.143.906	1,87
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	835.422	1,37
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	497.348	0,81
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	487.235	0,80
iShares Physical Gold ETC	200.396	0,33

Verkäufe²		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund	13.312.128	19,92
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	8.419.577	12,60
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	7.872.392	11,78
Redwheel Global Emerging Markets Fund	7.495.246	11,22
PGIM Emerging Market Hard Currency Debt Fund	5.359.963	8,02
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	5.166.979	7,73
United States Treasury Bill 0% 04/04/2024	4.509.449	6,75
Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023	3.995.278	5,98
United States Treasury Bill 0% 16/05/2023	3.711.577	5,55
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	2.340.565	3,51
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	1.257.387	1,88
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	1.227.587	1,84
iShares Edge MSCI EM Value Factor UCITS ETF	770.020	1,15
iShares Physical Gold ETC	734.744	1,10
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	646.445	0,97

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund		87.678.098	5,05
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR		87.600.480	5,04
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		84.257.077	4,85
Pzena Global Value Fund		61.600.337	3,55
Muzinich Funds - Global Tactical Credit Fund		54.196.663	3,12
Invesco S&P 500 UCITS ETF		51.855.175	2,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034		48.800.852	2,81
Flossbach von Storch Bond Opportunities		46.987.636	2,70
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		34.556.079	1,99
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024		34.283.756	1,97
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023		29.769.290	1,71
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023		29.734.520	1,71
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023		29.734.453	1,71
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023		29.681.955	1,71
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2023		29.557.152	1,70
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023		28.539.411	1,64
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023		27.785.773	1,60
Pzena Value Funds Plc - Pzena Global Focused Value Fund		26.371.703	1,52
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023		24.946.338	1,44
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023		24.820.389	1,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024		22.866.398	1,32
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023		21.727.274	1,25
Spain Letras del Tesoro 0% 08/12/2023		21.680.107	1,25
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2024		21.608.879	1,24
Apple Inc		19.254.471	1,11
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023		17.827.095	1,03
Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF		142.932.247	7,30
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		115.259.808	5,89
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031		87.884.775	4,49
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund		84.920.323	4,34
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund		83.515.388	4,26
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026		65.302.667	3,33
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029		58.257.385	2,97
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/03/2023		54.924.896	2,80
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/01/2023		50.000.000	2,55
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR - Dis		42.177.690	2,15
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		34.949.128	1,78
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		32.822.800	1,68
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF		31.064.015	1,59
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023		30.000.000	1,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023		30.000.000	1,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2023		30.000.000	1,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023		29.961.404	1,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023		29.772.989	1,52
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023		29.000.000	1,48
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023		28.000.000	1,43
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023		25.000.000	1,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/02/2023		24.987.207	1,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023		24.960.689	1,27
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023		22.000.000	1,12
Spain Letras del Tesoro 0% 08/12/2023		22.000.000	1,12
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023		20.000.000	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

NEW OPPORTUNITIES COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Pzena Global Value Fund	48.460.603	11,37
GuardCap UCITS Funds Plc - GuardCap Global Equity Fund	37.652.818	8,83
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I EUR - Acc	37.505.637	8,80
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	32.576.666	7,64
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	31.637.093	7,42
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	28.358.995	6,65
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2023	24.717.707	5,80
Federated Hermes Global Emerging Markets Equity Fund	23.105.263	5,42
iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	21.569.955	5,06
Invesco S&P 500 UCITS ETF	21.499.138	5,04
Jupiter JGF - Dynamic Bond	21.466.720	5,04
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/09/2024	20.492.803	4,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	10.835.603	2,54
Flossbach von Storch Bond Opportunities	9.909.848	2,33
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	9.128.984	2,14
Apple Inc	1.395.385	0,33
Microsoft Corp	1.249.426	0,29
Amazon.com Inc	597.287	0,14
iShares Physical Gold ETC	516.417	0,12
NVIDIA Corp	511.830	0,12
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Value Fund	39.468.910	8,24
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	32.950.002	6,88
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/08/2023	32.000.000	6,68
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	31.734.062	6,63
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	31.424.564	6,56
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	30.000.000	6,27
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	28.386.842	5,93
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	26.974.657	5,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/12/2023	25.000.000	5,22
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	22.762.443	4,75
PIMCO GIS Global Bond Fund	21.550.837	4,50
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	21.000.000	4,39
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/04/2024	15.593.817	3,26
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	13.963.279	2,92
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund	12.978.902	2,71
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	12.734.611	2,66
Alma Capital Investment Funds - Alma Eikoh Japan Large Cap Equity - I EUR	12.533.076	2,62
Amundi Russell 1000 Growth UCITS ETF	12.339.177	2,58
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF USD ACC	8.494.888	1,77
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	5.579.351	1,17

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

INFRASTRUCTURE OPPORTUNITY COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	34.138.503	16,39
Wellington Enduring Assets Fund	27.707.122	13,30
Transurban Group	17.286.765	8,30
Spain Letras del Tesoro 0% 07/06/2024	15.731.744	7,55
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2024	15.704.377	7,54
American Tower Corp	6.832.897	3,28
First Sentier Investors Global-First Sentier Global Listed Infrastructure Fund	6.700.378	3,22
SBA Communications Corp	5.645.294	2,71
Exelon Corp	5.290.388	2,54
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	4.965.716	2,38
PPL Corp	4.334.231	2,08
WEC Energy Group Inc	4.153.630	1,99
Union Pacific Corp	4.075.577	1,96
Southern Co	3.991.569	1,92
NextEra Energy Inc	3.856.262	1,85
Crown Castle Inc	3.406.190	1,64
ONEOK Inc	3.081.386	1,48
CSX Corp	3.080.450	1,48
Republic Services Inc	2.739.061	1,32
CenterPoint Energy Inc	2.439.124	1,17
Fortis Inc	2.382.559	1,14
GFL Environmental Inc	2.238.507	1,07
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	2.081.151	1,00
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Lazard Global Listed Infrastructure Equity Fund	33.197.257	18,13
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	21.144.375	11,55
ATLAS Global Infrastructure Fund	12.802.973	6,99
GFL Environmental Inc	10.029.936	5,48
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	8.302.822	4,53
American Tower Corp	7.888.905	4,31
China Gas Holdings Ltd	7.639.370	4,17
Vinci SA	6.175.207	3,37
SBA Communications Corp	5.273.150	2,88
NextEra Energy Inc	4.041.616	2,21
Williams Cos Inc	3.359.849	1,83
Entergy Corp	3.194.593	1,74
CSX Corp	3.154.239	1,72
Exelon Corp	3.138.538	1,71
Cheniere Energy Inc	2.843.854	1,55
Republic Services Inc	2.757.381	1,51
American Electric Power Co Inc	2.673.274	1,46
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	2.629.930	1,44
Crown Castle Inc	2.588.614	1,41
Eversource Energy	2.452.242	1,34
Targa Resources Corp	2.389.115	1,30
Enbridge Inc	2.387.314	1,30
Gibson Energy Inc	2.238.627	1,22
Pennon Group Plc	1.971.648	1,08
Iberdrola SA	1.971.546	1,08
TC Energy Corp	1.951.977	1,07
Ferrovial SE	1.921.664	1,05
Transurban Group	1.832.876	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

CONVERTIBLE STRATEGY COLLECTION

Käufe¹		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	63.049.772	31,23
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	49.256.806	24,40
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	23.596.961	11,69
Lazard Convertible Global	18.203.949	9,01
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	16.784.097	8,31
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	16.438.301	8,14
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	8.271.073	4,10
Schroder ISF Global Convertible Bond	6.301.600	3,12

Verkäufe²		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Goldman Sachs Global Convertible Bond Opportunities	85.832.841	42,42
Aviva Investors - Global Convertibles Fund	48.094.197	23,77
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023	16.890.767	8,35
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	15.201.769	7,51
Lazard Convertible Global	11.797.866	5,83
United States Treasury Bill 0% 13/07/2023	8.147.087	4,03
UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	6.098.618	3,01
Lazard Convertible Global	4.361.010	2,15
Schroder ISF Global Convertible Bond	3.101.652	1,53
Lazard Global Convertibles Recovery Fund	1.650.146	0,82
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF	1.184.486	0,58

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CARMIGNAC STRATEGIC SELECTION

Käufe¹

Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Carmignac Portfolio Flexible Bond	9.628.145	49,42
Carmignac Investissement	4.122.284	21,16
Carmignac Portfolio - Patrimoine	1.532.637	7,87
Carmignac Portfolio Global Bond	1.381.621	7,09
Carmignac Patrimoine	1.003.027	5,15
Carmignac Portfolio - Investissement	587.451	3,02
Carmignac Emergents	557.606	2,86
Carmignac Absolute Return Europe	414.288	2,13
Carmignac Portfolio - EM Debt	182.628	0,94
Carmignac Portfolio - Grande Europe	70.430	0,36

Verkäufe²

Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Carmignac Investissement	16.751.250	29,40
Carmignac Absolute Return Europe	9.663.721	16,96
Carmignac Portfolio - Investissement	6.401.395	11,23
Carmignac Portfolio - Patrimoine	5.111.851	8,97
Carmignac Portfolio Global Bond	4.527.991	7,95
Carmignac Portfolio Flexible Bond	3.868.954	6,79
Carmignac Patrimoine	3.453.455	6,06
Carmignac Portfolio - Grande Europe	2.877.692	5,05
Carmignac Portfolio - EM Debt	2.498.564	4,38
Carmignac Emergents	1.827.389	3,21
Carmignac Portfolio - Securite	35	-

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INVESCO BALANCED RISK COUPON SELECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	81.783.207	8,03
iShares MSCI USA Value Factor ESG UCITS ETF	67.374.428	6,62
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	65.635.533	6,44
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	64.563.445	6,34
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	60.652.278	5,96
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	55.431.714	5,44
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	48.491.805	4,76
Invesco Pan European Equity Fund	43.272.011	4,25
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	43.126.243	4,23
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/04/2028	41.059.742	4,03
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	40.673.011	3,99
United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028	38.919.378	3,82
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	36.226.643	3,56
Invesco Funds-Invesco Asian Equity Fund	33.383.638	3,28
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	29.958.156	2,94
Invesco Pan European High Income Fund	29.349.703	2,88
Invesco Euro Corporate Bond Fund	27.394.931	2,69
Invesco Emerging Markets Equity Fund	26.085.007	2,56
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced UCITS ETF	24.010.798	2,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	24.009.784	2,36
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	20.594.092	2,02
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	20.330.834	2,00
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR	14.529.693	1,43
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	155.360.243	14,64
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	86.897.998	8,19
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	66.790.121	6,30
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	66.404.821	6,26
Amundi Msci Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR	62.614.690	5,90
Invesco Global Total Return EUR Bond Fund	58.043.896	5,47
Invesco Markets Plc - Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF	57.255.433	5,40
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	54.934.754	5,18
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	53.321.571	5,03
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	44.187.738	4,16
United States Treasury Note/Bond 3.5% 31/01/2028	40.940.434	3,86
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/04/2028	39.918.653	3,76
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	32.000.277	3,02
Invesco Pan European Equity Fund	25.434.867	2,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/02/2033	24.054.538	2,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	22.908.694	2,16
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	20.382.556	1,92
Invesco Funds - Invesco Global Equity Income Fund	19.875.668	1,87
Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF	10.407.890	0,98
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2033	10.016.622	0,94

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

SOCIALLY RESPONSIBLE COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	37.354.865	14,70
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	16.790.236	6,61
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	16.494.243	6,49
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	14.918.292	5,87
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	14.881.329	5,85
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	14.837.941	5,84
Spain Letras del Tesoro 0% 08/03/2024	14.769.413	5,81
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	14.761.764	5,81
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/01/2024	14.728.296	5,79
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2024	14.681.664	5,78
Wellington Global Research Equity Fund	13.812.728	5,43
Robeco Capital Growth - Emerging Markets Equities	11.348.376	4,46
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	8.017.704	3,15
iShares MSCI World SRI UCITS ETF	3.505.925	1,38
Bank of America Corp	2.693.778	1,06
JPMorgan Chase & Co	2.098.151	0,83
Thermo Fisher Scientific Inc	2.027.597	0,80
Broadcom Inc	1.752.635	0,69
Schneider Electric SE	1.745.333	0,69
Schlumberger NV	1.691.028	0,67
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund	27.644.640	11,67
Memnon Fund - European	26.891.198	11,35
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	22.844.613	9,65
Spain Letras del Tesoro 0% 06/10/2023	17.000.000	7,18
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023	15.000.000	6,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	15.000.000	6,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/07/2023	15.000.000	6,33
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023	15.000.000	6,33
Spain Letras del Tesoro 0% 08/03/2024	14.881.666	6,28
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/07/2024	14.712.782	6,21
BlueBay Investment Grade Euro Government Bond Fund	13.148.321	5,55
STMicroelectronics NV	3.165.012	1,34
Bank of America Corp	2.366.702	1,00
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.302.775	0,97
Eli Lilly & Co	2.196.204	0,93
Unilever Plc	2.083.197	0,88
UnitedHealth Group Inc	1.934.178	0,82
Colgate-Palmolive Co	1.740.534	0,73
AstraZeneca Plc	1.702.089	0,72
Advanced Micro Devices Inc	1.459.252	0,62

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Barclays Plc 7.119% 27/06/2034	13.208.586	2,83
UBS Group AG	12.803.861	2,74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	12.166.589	2,60
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.25% 30/11/2033 EMTN	11.444.298	2,45
Intesa Sanpaolo SpA 7.778% 20/06/2054	11.320.397	2,42
Barclays Plc 9.25% / perpetual	10.789.058	2,31
Intesa Sanpaolo SpA 6.184% 20/02/2034 EMTN	10.600.000	2,27
Banco Santander SA 5.75% 23/08/2033 EMTN	10.572.334	2,26
Citigroup Inc	10.435.880	2,23
CaixaBank SA 8.25% / perpetual	10.397.000	2,23
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	10.365.408	2,22
MetLife Inc	10.242.454	2,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 8.375% / perpetual	10.200.000	2,18
Citigroup Inc 7.375% / perpetual	9.429.514	2,02
CaixaBank SA 6.125% 30/05/2034 EMTN	7.994.880	1,71
CaixaBank SA 6.875% 25/10/2033 EMTN	7.810.495	1,67
Intesa Sanpaolo SpA 9.125% / perpetual	7.500.000	1,61
Barclays Plc 6.224% 09/05/2034	7.468.804	1,60
BPCE SA 5.125% 25/01/2035 EMTN	7.464.495	1,60
Banco Santander SA 6.921% 08/08/2033	7.442.052	1,59
BNP Paribas SA 7.375% / perpetual	7.200.000	1,54
UniCredit SpA 7.5% / perpetual	6.872.203	1,47
NatWest Group Plc 6.016% 02/03/2034	6.602.839	1,41
Truist Financial Corp	6.545.329	1,40
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 02/03/2026 EMTN	6.200.000	1,33
Equitable Holdings Inc	6.156.225	1,32
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	6.035.131	1,29
ING Groep NV 7.5% / perpetual	5.891.980	1,26
US Bancorp	5.820.333	1,25
Erste Group Bank AG 8.5% / perpetual	5.800.000	1,24
KBC Group NV 8% / perpetual	5.800.000	1,24
Bankinter SA 7.375% / perpetual	5.800.000	1,24
M&T Bank Corp	5.796.311	1,24
Webster Financial Corp	5.735.615	1,23
M&T Bank Corp 7.413% 30/10/2029	5.690.980	1,22
Citizens Financial Group Inc	5.634.581	1,21
Wells Fargo & Co 6.15548% 15/01/2027	5.543.525	1,19
PNC Financial Services Group Inc 6.25% / perpetual	5.484.210	1,17
ABN AMRO Bank NV	5.403.836	1,16
Allianz SE 5.824% 25/07/2053	5.200.988	1,11
BNP Paribas SA 8.5% / perpetual	5.180.170	1,11
Wells Fargo & Co	5.128.023	1,10
Alpha Services and Holdings SA 11.875% / perpetual	5.000.000	1,07
Barclays Plc 9.625% / perpetual	4.969.859	1,06
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	4.967.523	1,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% / perpetual	4.839.010	1,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 6.75% 05/09/2027	4.700.000	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

FINANCIAL INCOME STRATEGY (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Barclays Plc 2% 07/02/2028 EMTN	19.874.123	6,63
ING Groep NV 4.7% 22/03/2028 EMTN	19.727.378	6,58
UBS Group AG	17.326.205	5,78
Wells Fargo & Co	12.043.747	4,02
Citizens Financial Group Inc	11.522.769	3,84
ABN AMRO Bank NV 4.4% 27/03/2028	11.375.041	3,79
M&T Bank Corp	9.555.704	3,19
Citigroup Inc 7.375% / perpetual	9.465.522	3,16
Societe Generale REGS SA 7.375% / perpetual	8.458.273	2,82
Comerica Inc	7.936.416	2,65
Carlyle Group Inc	7.460.845	2,49
UniCredit SpA 8% / perpetual	6.700.810	2,23
CaixaBank SA 6.75% / perpetual	6.147.444	2,05
Banco Santander SA 8.1232% / perpetual	6.106.242	2,04
Webster Financial Corp	6.099.855	2,03
KKR & Co Inc	6.075.486	2,03
MetLife Inc	6.027.773	2,01
UniCredit SpA 6.625% / perpetual	5.923.373	1,97
Citigroup Inc	5.870.593	1,96
Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 12/07/2029 EMTN	5.758.155	1,92
Popular Inc	5.671.597	1,89
Truist Financial Corp	5.440.388	1,81
Spain Letras del Tesoro 0% 07/07/2023	5.000.000	1,67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA - 19 - 6% / perpetual	4.986.109	1,66
US Bancorp	4.964.301	1,66
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4.921.541	1,64
Societe Generale SA 8% / perpetual	4.850.406	1,62
Societe Generale SA 7.367% 10/01/2053 EMTN	4.775.649	1,59
Commerzbank AG	4.328.152	1,44
Athene Holding Ltd 7.75% / preference	4.094.374	1,37
Ibercaja Banco SA 7% / perpetual	4.030.422	1,34
HSBC Holdings Plc 5.402% 11/08/2033	3.603.879	1,20
NET Insurance SpA	3.523.085	1,17
First Horizon Corp	3.521.049	1,17
Deutsche Bank AG 4.296% 24/05/2028	3.092.854	1,03
Barclays Plc 8% / perpetual	2.986.897	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EQUILIBRIUM

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	13.351.254	7,84
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	7.887.446	4,63
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	7.346.275	4,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	4.959.902	2,91
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	4.958.159	2,91
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.791.423	2,81
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	4.385.250	2,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	4.365.573	2,56
Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	4.331.316	2,54
Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	4.265.462	2,50
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	4.251.258	2,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	4.232.817	2,48
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	4.190.676	2,46
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	3.961.638	2,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 01/07/2025	3.892.073	2,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	3.871.479	2,27
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.848.887	2,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	3.829.682	2,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	3.774.829	2,22
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	3.366.360	1,98
Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/06/2025	3.276.292	1,92
Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	3.070.968	1,80
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	3.035.105	1,78
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	3.011.153	1,77
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 15/10/2025	2.847.521	1,67
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	2.841.570	1,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	2.832.927	1,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	2.788.444	1,64
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2.777.548	1,63
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	2.487.950	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2.418.150	1,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 15/04/2026	2.315.365	1,36
Netherlands Government Bond 0% 15/01/2026	2.216.640	1,30
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	2.056.175	1,21
Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	1.983.253	1,16
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	1.946.237	1,14
France Treasury Bill BTF 0% 21/02/2024	1.944.680	1,14
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.919.492	1,13

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EQUILIBRIUM (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023	9.000.000	5,23
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	8.644.913	5,03
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2024	7.498.273	4,36
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/06/2023	7.387.693	4,30
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	5.899.081	3,43
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	5.860.750	3,41
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	5.487.926	3,19
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	5.064.613	2,95
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023	5.000.000	2,91
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	4.999.778	2,91
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	4.775.966	2,78
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	4.733.350	2,75
Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	4.678.427	2,72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	4.471.720	2,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	4.388.003	2,55
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	4.380.120	2,55
Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	4.372.142	2,54
Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	4.271.167	2,48
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	4.115.728	2,39
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	4.000.000	2,33
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	3.846.308	2,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	3.827.987	2,23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	3.696.919	2,15
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	3.633.635	2,11
Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023	3.000.000	1,74
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	2.976.137	1,73
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/04/2026	2.429.147	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2.429.100	1,41
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	2.134.260	1,24
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1.884.595	1,10

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FIDELITY ASIAN COUPON SELECTION

Käufe¹		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	38.716.304	23,82
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	28.095.068	17,29
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	22.956.255	14,13
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	17.024.645	10,48
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	14.264.877	8,78
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	11.122.231	6,84
Fidelity Funds - China Consumer Fund	8.203.842	5,05
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	7.268.041	4,47
Fidelity Funds - China Focus Fund	5.214.622	3,21
Fidelity Funds - ASEAN Fund	4.425.787	2,72
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	3.875.989	2,39
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	963.893	0,59
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	369.844	0,23

Verkäufe²		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	39.535.695	24,34
Fidelity Funds - ASEAN Fund	30.200.795	18,59
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund	25.416.975	15,65
Fidelity Funds - Asian High Yield Fund	10.872.870	6,69
iShares China CNY Bond UCITS ETF	10.544.305	6,49
Fidelity Funds - China Focus Fund	10.325.027	6,35
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund	9.105.387	5,60
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund	7.384.146	4,54
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund	5.554.575	3,42
Fidelity Funds - China High Yield Fund	2.936.096	1,81
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	2.791.082	1,72
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund	2.764.612	1,70
Fidelity Funds - Asian Bond Fund	2.637.607	1,62
Fidelity Funds - China Consumer Fund	1.485.374	0,91
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	798.976	0,49
Fidelity Funds-Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	127.609	0,08

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

²Repräsentiert alle Gesamtverkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe¹			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
Exane Equity Select Europe - J EUR		21.664.184	11,50
MGI Funds Plc-Acadian Sustainable European Equity		18.794.712	9,98
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor UCITS ETF		17.339.221	9,21
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		13.284.816	7,05
DWS Invest Euro High Yield Corporates		12.186.582	6,47
iShares Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF		12.063.389	6,41
BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund		10.491.977	5,57
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023		9.955.919	5,29
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023		9.926.127	5,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031		9.499.518	5,04
Memnon Fund - European		9.382.622	4,98
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032		8.115.508	4,31
Eleva UCITS Fund - Eleva European Selection Fund - H1 EUR - Dis		7.718.607	4,10
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026		7.319.215	3,89
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029		7.058.123	3,75
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		5.933.357	3,15
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		4.798.625	2,55
Amundi MSCI World II UCITS ETF		2.550.098	1,35
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF		122.876	0,07
iShares Physical Gold ETC		104.656	0,06

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
iShares Edge MSCI Europe Quality Factor UCITS ETF		18.757.955	9,22
Memnon Fund - European		18.538.969	9,11
iShares Edge MSCI Europe Minimum Volatility UCITS ETF		18.201.729	8,95
Amundi MSCI Europe High Dividend Factor UCITS ETF		17.688.792	8,69
Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026		14.089.885	6,93
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF		13.871.482	6,82
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2023		12.000.000	5,90
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund		11.995.671	5,90
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond		11.897.189	5,85
Spain Letras del Tesoro 0% 13/01/2023		10.000.000	4,91
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023		9.972.178	4,90
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/05/2023		9.939.476	4,89
Amundi MSCI World II UCITS ETF		7.955.641	3,91
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		6.268.011	3,08
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/09/2023		5.944.490	2,92
iShares Plc - iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		5.593.771	2,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031		2.449.606	1,20
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029		2.049.292	1,01
BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund		1.406.865	0,69
DWS Invest Euro High Yield Corporates		1.367.729	0,67

¹Repräsentiert alle Gesamtkäufe im Geschäftsjahr.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

US COUPON STRATEGY COLLECTION

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Invesco S&P 500 UCITS ETF	30.650.733	13,53
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	27.438.550	12,11
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	23.496.677	10,37
Eagle Capital US Equity Fund	18.932.482	8,36
Wellington US Research Equity Fund	17.106.521	7,55
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	14.093.935	6,22
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4.5% 15/11/2033	13.262.511	5,86
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	10.459.162	4,62
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth	9.985.347	4,41
JPMorgan Funds - JPM US Aggregate Bond Fund	9.417.828	4,16
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	7.377.450	3,26
Nordea 1 SICAV - North American High Yield Bond Fund	6.483.178	2,86
United States Treasury Bill 0% 21/02/2023	6.031.474	2,66
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	5.328.717	2,35
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	4.742.296	2,09
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	4.651.695	2,05
United States Treasury Bill 0% 22/06/2023	4.610.939	2,04
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	3.469.140	1,53
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	2.573.984	1,14
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	2.493.251	1,10
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	27.288.891	11,77
Wellington US Research Equity Fund	25.180.956	10,86
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	18.571.578	8,01
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	17.790.792	7,67
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	17.679.285	7,63
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	15.710.350	6,78
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	15.237.591	6,57
BNY Mellon Dynamic US Equity Fund	15.129.292	6,53
United States Treasury Bill 0% 23/02/2023	11.324.494	4,89
Polen Capital Investment Funds Plc - Focus US Growth	10.217.158	4,41
BlackRock Global Funds - World Technology Fund	8.849.710	3,82
United States Treasury Bill 0% 26/01/2023	7.370.555	3,18
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	6.916.999	2,98
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023	6.487.969	2,80
United States Treasury Bill 0% 21/02/2023	6.084.148	2,62
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	5.452.149	2,35
Invesco S&P 500 UCITS ETF	5.238.514	2,26
United States Treasury Bill 0% 22/06/2023	4.554.132	1,96
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	1.996.781	0,86
United States Treasury Bill 0% 17/10/2023	1.884.090	0,81

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

DYNAMIC INTERNATIONAL VALUE OPPORTUNITY

Käufe			
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	17.556.315	1,84	
Berkshire Hathaway Inc	13.507.790	1,41	
Texas Instruments Inc	12.957.226	1,36	
UnitedHealth Group Inc	12.783.772	1,34	
Cigna Group	12.495.934	1,31	
Daimler Truck Holding AG	11.206.505	1,17	
Microsoft Corp	10.823.177	1,13	
Samsung Electronics Co Ltd	10.594.591	1,11	
Apple Inc	9.711.919	1,02	
Alphabet Inc Shs C	9.679.117	1,01	
iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF	9.615.199	1,01	
Medtronic Plc	9.148.116	0,96	
Bank of America Corp	8.209.829	0,86	
Roche Holding AG	8.138.052	0,85	
JPMorgan Chase & Co	8.097.545	0,85	
Walmart Inc	7.813.366	0,82	
Johnson & Johnson	7.306.092	0,76	
Novartis AG	7.305.335	0,76	
NVIDIA Corp	7.093.725	0,74	
Dow Inc	7.057.866	0,74	

Verkäufe			
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe	
Microsoft Corp	29.104.161	3,11	
Alphabet Inc Shs A	17.239.699	1,85	
Berkshire Hathaway Inc	15.232.716	1,63	
Booking Holdings Inc	14.795.852	1,58	
Amazon.com Inc	14.460.819	1,55	
Meta Platforms Inc	14.267.224	1,53	
Walmart Inc	14.200.148	1,52	
Oracle Corp	13.124.048	1,40	
Enel SpA	12.953.661	1,39	
Johnson & Johnson	11.384.267	1,22	
General Electric Co	10.943.936	1,17	
Sony Group Corp	10.840.524	1,16	
Laboratory Corp of America Holdings	10.542.988	1,13	
Sundrug Co Ltd	10.182.544	1,09	
Dell Technologies Inc	10.162.190	1,09	
Toyota Industries Corp	10.078.244	1,08	
Wells Fargo & Co	9.920.932	1,06	
AbbVie Inc	9.823.568	1,05	
Exxon Mobil Corp	9.347.231	1,00	
Colgate-Palmolive Co	9.300.812	1,00	

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Allianz Thematica	89.627.636	5,53
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	72.319.260	4,46
NVIDIA Corp	63.423.312	3,91
Amazon.com Inc	56.287.479	3,47
MercadoLibre Inc	34.225.235	2,11
ServiceNow Inc	33.627.328	2,07
Meta Platforms Inc	27.613.153	1,70
Cadence Design Systems Inc	27.569.134	1,70
Microsoft Corp	24.479.546	1,51
ASML Holding NV	23.633.692	1,46
Palo Alto Networks Inc	22.781.447	1,40
MSCI Inc	22.287.150	1,37
Adyen NV	22.244.984	1,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	22.126.017	1,36
TopBuild Corp	20.200.044	1,25
L'Oreal SA	19.879.275	1,23
Visa Inc	19.146.483	1,18
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	19.013.017	1,17
Copart Inc	18.503.779	1,14
Keyence Corp	17.670.916	1,09
Ashtead Group Plc	16.881.183	1,04

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INNOVATIVE THEMATIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Spain Letras del Tesoro 0% 14/04/2023	73.683.000	5,47
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023	73.339.000	5,45
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/04/2023	72.600.000	5,39
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	59.698.487	4,43
NVIDIA Corp	49.409.601	3,67
Microsoft Corp	32.459.116	2,41
Ashtead Group Plc	30.977.478	2,30
Amazon.com Inc	26.450.576	1,96
MSCI Inc	25.580.475	1,90
Hershey Co	25.235.059	1,87
Alphabet Inc Shs A	23.819.626	1,77
Wolters Kluwer NV	23.779.304	1,77
Baidu Inc	22.633.898	1,68
Canadian National Railway Co	22.389.121	1,66
AstraZeneca Plc	18.880.153	1,40
Lululemon Athletica Inc	18.788.672	1,40
Nestle SA	18.449.874	1,37
Palo Alto Networks Inc	18.136.944	1,35
Thermo Fisher Scientific Inc	17.432.805	1,29
IQVIA Holdings Inc	17.179.839	1,28
MercadoLibre Inc	16.511.063	1,23
ASML Holding NV	16.097.942	1,20
Adyen NV	16.043.961	1,19
UnitedHealth Group Inc	15.828.089	1,18
Analog Devices Inc	15.823.702	1,18
Cheniere Energy Inc	15.006.638	1,11
Quanta Services Inc	14.717.575	1,09
Salesforce Inc	14.650.743	1,09
Sony Group Corp	14.527.993	1,08
EssilorLuxottica SA	14.046.436	1,04
Capgemini SE	13.728.404	1,02
Alibaba Group Holding Ltd	13.699.804	1,02
Hoya Corp	13.609.390	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EUROPEAN SMALL CAP EQUITY

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF		32.628.975	10,01
Oddo BHF Avenir Europe		32.024.437	9,82
iShares EURO STOXX Mid UCITS ETF		30.660.995	9,40
JET2 Plc		5.769.940	1,77
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund		5.218.690	1,60
Marks & Spencer Group Plc		4.601.345	1,41
BPER Banca		4.007.879	1,23
Banco BPM SpA		3.779.715	1,16
Games Workshop Group Plc		3.718.095	1,14
EasyJet Plc		3.502.143	1,07
Bank of Georgia Group Plc		3.072.040	0,94
Banco de Sabadell SA		3.038.884	0,93
SEB SA		2.867.531	0,88
Thule Group AB		2.817.912	0,86
Technogym SpA		2.815.640	0,86
Forvia SE		2.787.422	0,85
Koninklijke Vopak NV		2.574.564	0,79
Scout24 SE		2.542.959	0,78
SCOR SE		2.524.091	0,77
HUGO BOSS AG		2.496.873	0,77

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF		11.479.160	4,19
Eleva UCITS Fund - Eleva Leaders Small & Mid-Cap Europe Fund		9.564.876	3,49
Helvetia Holding AG		5.519.243	2,01
Trelleborg AB		4.724.226	1,72
IPSOS SA		4.283.231	1,56
Beazley Plc		4.192.560	1,53
Arcadis NV		4.004.839	1,46
Prysmian SpA		3.870.520	1,41
HUGO BOSS AG		3.830.177	1,40
SPIE SA		3.760.065	1,37
Man Group Plc		3.662.676	1,34
Centrica Plc		3.635.859	1,33
Indivior Plc		3.309.740	1,21
Baloise Holding AG		3.263.911	1,19
BPER Banca		3.222.628	1,18
Spectris Plc		3.157.554	1,15
Interpump Group SpA		3.070.856	1,12
Technogym SpA		2.941.705	1,07
Merlin Properties Socimi SA		2.923.937	1,07
Melexis NV		2.833.486	1,03
Verallia SA		2.824.623	1,03
Diploma Plc		2.793.887	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

CHINESE ROAD OPPORTUNITY

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	68.700.734	5,40
ANTA Sports Products Ltd	44.163.881	3,47
Tencent Holdings Ltd	35.370.062	2,78
FOUNTAINCAP GREATER CHINA SELECT UCITS	31.129.960	2,45
AIA Group Ltd	30.190.232	2,37
China Petroleum & Chemical Corp	26.996.774	2,12
Meituan	26.543.559	2,09
PetroChina Co Ltd	25.082.819	1,97
Sungrow Power Supply Co Ltd	24.400.795	1,92
Kweichow Moutai Co Ltd	23.978.389	1,89
Wuliangye Yibin Co Ltd	23.965.776	1,88
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	20.778.144	1,63
Zijin Mining Group Co Ltd	18.097.021	1,42
Baidu Inc	17.896.577	1,41
BYD Co Ltd - H	15.640.127	1,23
Venustech Group Inc	15.465.925	1,22
Yum China Holdings Inc	14.788.331	1,16
Midea Group Co Ltd	14.383.027	1,13
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	14.173.093	1,11
Alibaba Group Holding Ltd	13.696.179	1,08
Hereford Funds - Bin Yuan Greater China Fund	13.504.260	1,06
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	13.217.615	1,04
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Tencent Holdings Ltd	35.742.758	3,56
Ninety One Global Strategy Fund - All China Equity Fund	34.820.254	3,47
AIA Group Ltd	26.605.315	2,65
Wuliangye Yibin Co Ltd	19.448.347	1,94
Alibaba Group Holding Ltd	18.342.982	1,83
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - A	18.048.297	1,80
China Merchants Bank Co Ltd - H	17.728.380	1,77
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	16.759.249	1,67
Sunresin New Materials Co Ltd	16.097.392	1,60
Meituan	16.034.282	1,60
Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H	14.469.528	1,44
Baidu Inc	14.438.007	1,44
Wuxi Biologics Cayman Inc	13.702.668	1,37
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	12.858.989	1,28
Zijin Mining Group Co Ltd	12.679.937	1,26
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	12.610.129	1,26
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd	12.603.573	1,26
Kweichow Moutai Co Ltd	12.259.582	1,22
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	11.910.488	1,19
Sany Heavy Industry Co Ltd	11.659.098	1,16
Longfor Group Holdings Ltd	11.188.613	1,11
China Mengniu Dairy Co Ltd	10.466.234	1,04
Kingsoft Corp Ltd	10.446.993	1,04
Weichai Power Co Ltd	10.133.064	1,01
Bilibili Inc	10.130.597	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL LEADERS

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
NVIDIA Corp	35.710.551	6,11
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	28.182.765	4,82
Novo Nordisk A/S	27.014.443	4,62
Alphabet Inc Shs A	18.500.231	3,17
Automatic Data Processing Inc	18.294.643	3,13
EssilorLuxottica SA	18.213.583	3,12
Booking Holdings Inc	17.399.406	2,98
CME Group Inc	17.242.210	2,95
NIKE Inc	16.525.561	2,83
ASML Holding NV	16.192.593	2,77
Microsoft Corp	15.865.794	2,72
Mastercard Inc	15.281.459	2,62
UnitedHealth Group Inc	13.299.509	2,28
Accenture Plc	13.273.665	2,27
Yum China Holdings Inc	12.206.927	2,09
MarketAxess Holdings Inc	11.905.207	2,04
Nestle SA	11.772.225	2,02
Colgate-Palmolive Co	11.685.953	2,00
Keyence Corp	11.206.132	1,92
Equifax Inc	10.820.357	1,85
Salesforce Inc	10.724.170	1,84
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	10.344.437	1,77
L'Oreal SA	9.540.894	1,63
Meta Platforms Inc	9.376.243	1,61
Illumina Inc	8.695.305	1,49
Danaher Corp	8.423.726	1,44
Reckitt Benckiser Group Plc	8.392.495	1,44
Old Dominion Freight Line Inc	8.126.705	1,39
Intertek Group Plc	8.101.408	1,39
Chr Hansen Holding A/S	7.855.855	1,34
Verisk Analytics Inc	7.018.681	1,20
Novozymes A/S	6.412.470	1,10
FANUC Corp	6.337.626	1,08
Waters Corp	6.290.074	1,08
Brown-Forman Corp	5.964.002	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

GLOBAL LEADERS (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Apple Inc	19.614.099	4,59
Adobe Inc	17.262.607	4,04
NVIDIA Corp	16.054.985	3,76
Visa Inc	15.360.628	3,59
Microsoft Corp	13.872.320	3,25
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	11.528.613	2,70
Mastercard Inc	11.258.842	2,63
Alphabet Inc Shs C	10.653.584	2,49
AIA Group Ltd	8.782.021	2,05
Novo Nordisk A/S	8.596.791	2,01
West Pharmaceutical Services Inc	8.355.272	1,96
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8.168.252	1,91
Accenture Plc	7.571.661	1,77
Walt Disney Co	7.200.019	1,68
Illumina Inc	7.178.218	1,68
Catalent Inc	7.112.020	1,66
Booking Holdings Inc	7.079.834	1,66
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7.034.781	1,65
Sanofi SA	6.816.111	1,59
Tokyo Electron Ltd	6.574.552	1,54
Dollar Tree Inc	5.528.927	1,29
CME Group Inc	5.415.157	1,27
Kerry Group Plc	5.406.143	1,26
Keyence Corp	5.311.141	1,24
Zoetis Inc	5.253.176	1,23
Becton Dickinson & Co	5.239.559	1,23
Nestle SA	5.197.040	1,22
Linde Plc	4.991.069	1,17
ASML Holding NV	4.982.286	1,17
PPG Industries Inc	4.971.143	1,16
S&P Global Inc	4.869.613	1,14
Schlumberger NV	4.868.334	1,14
Intuitive Surgical Inc	4.812.911	1,13
Boston Scientific Corp	4.694.516	1,10
FANUC Corp	4.521.171	1,06
Shiseido Co Ltd	4.475.750	1,05
Activision Blizzard Inc	4.460.723	1,04
Amazon.com Inc	4.459.143	1,04
Jacobs Solutions Inc	4.416.585	1,03
Haleon Plc	4.371.613	1,02
Danaher Corp	4.253.479	1,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

EMERGING MARKETS FIXED INCOME

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	14.567.787	4,05
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	13.547.572	3,77
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	8.404.241	2,34
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Emerging Markets Debt Opportunities Fund	8.316.879	2,31
Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2035	5.742.408	1,60
Korea Treasury Bond 3.375% 10/06/2032	3.450.875	0,96
Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	3.401.939	0,95
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	2.970.863	0,83
State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6.95% 18/03/2030	2.848.250	0,79
Colombia Government International Bond 7.5% 02/02/2034	2.714.421	0,75
International Finance Corp 0% 21/11/2047 EMTN	2.677.671	0,74
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	2.598.482	0,72
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	2.576.962	0,72
Angolan Government International Bond 8.75% 14/04/2032	2.488.641	0,69
YPF SA 8.5% 28/07/2025	2.319.912	0,64
Guatemala Government Bond 6.6% 13/06/2036	2.236.462	0,62
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	2.230.066	0,62
Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	2.213.960	0,62
Inter-American Development Bank 7% 17/04/2033 EMTN	2.194.779	0,61
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	2.050.861	0,57
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Barings Emerging Markets Sovereign Debt Fund	14.462.592	7,41
United States Treasury Bill 0% 14/09/2023	13.612.246	6,97
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 29/09/2023	8.425.500	4,32
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	3.566.289	1,83
Korea Treasury Bond 3.375% 10/06/2032	3.181.111	1,63
Argentine Republic Government International Bond 0.75% 09/07/2030	2.998.773	1,54
Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2035	2.795.483	1,43
Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 EMTN	2.362.980	1,21
Dominican Republic International Bond 6% 22/02/2033	2.319.584	1,19
Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 EMTN	2.283.358	1,17
Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	2.229.029	1,14
Indonesia Treasury Bond 7% 15/09/2030	2.157.614	1,11
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	1.987.137	1,02
Serbia International Bond 1.5% 26/06/2029	1.950.596	1,00
IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	1.933.958	0,99
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	1.875.897	0,96
Peruvian Government International Bond 1.25% 11/03/2033	1.809.131	0,93
Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031	1.802.219	0,92
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	1.787.463	0,92
Philippine Government Bond 5.75% 07/03/2028	1.774.790	0,91

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	10.007.139	7,55
Hitachi Ltd	6.881.327	5,19
Novo Nordisk A/S	4.959.162	3,74
NVIDIA Corp	4.943.369	3,73
Alcon Inc	4.746.702	3,58
Terumo Corp	3.978.020	3,00
Unilever Plc	3.483.542	2,63
Eli Lilly & Co	3.197.823	2,41
UnitedHealth Group Inc	2.758.082	2,08
Apple Inc	2.649.822	2,00
Microsoft Corp	2.571.119	1,94
Sanofi SA	2.493.639	1,88
Alibaba Group Holding Ltd	2.428.128	1,83
Shimano Inc	2.400.815	1,81
Keyence Corp	2.397.907	1,81
ICON Plc	2.380.056	1,80
NextEra Energy Inc	2.062.471	1,56
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	2.046.838	1,54
Thermo Fisher Scientific Inc	2.028.536	1,53
ASML Holding NV	1.971.906	1,49
Chailease Holding Co Ltd	1.951.648	1,47
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1.912.351	1,44
Sonova Holding AG	1.804.662	1,36
Lowe's Cos Inc	1.799.768	1,36
Humana Inc	1.779.733	1,34
NU Holdings Ltd	1.616.385	1,22
Diageo Plc	1.534.278	1,16
Mettler-Toledo International Inc	1.522.227	1,15
Adidas AG	1.481.454	1,12
Medtronic Plc	1.473.160	1,11
Amazon.com Inc	1.457.399	1,10
HDFC Bank Ltd	1.436.915	1,08
RenaissanceRe Holdings Ltd	1.406.870	1,06
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.359.986	1,03
Salesforce Inc	1.343.829	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL DEMOGRAPHIC OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Bristol-Myers Squibb Co	6.042.594	5,46
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	4.980.972	4,50
Tapestry Inc	3.936.777	3,56
Apple Inc	3.857.403	3,49
Danaher Corp	3.514.119	3,18
Deckers Outdoor Corp	3.430.469	3,10
Dexcom Inc	3.218.010	2,91
JD.com Inc	3.156.561	2,85
Schneider Electric SE	3.015.475	2,73
China Mengniu Dairy Co Ltd	3.000.984	2,71
Walt Disney Co	2.513.861	2,27
Diageo Plc	2.452.291	2,22
Stryker Corp	2.120.577	1,92
Boston Scientific Corp	2.062.038	1,86
Siemens AG	2.042.801	1,85
HDFC Bank Ltd	2.003.757	1,81
Microsoft Corp	1.936.720	1,75
ICON Plc	1.860.874	1,68
On Holding AG	1.839.388	1,66
Industria de Diseno Textil SA	1.821.783	1,65
NextEra Energy Inc	1.817.726	1,64
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	1.732.268	1,57
AIA Group Ltd	1.674.871	1,51
SolarEdge Technologies Inc	1.674.848	1,51
Airbnb Inc	1.655.643	1,50
Thermo Fisher Scientific Inc	1.637.546	1,48
Sonova Holding AG	1.558.101	1,41
Visa Inc	1.554.106	1,40
Charles Schwab Corp	1.478.115	1,34
NIKE Inc	1.330.960	1,20
Booking Holdings Inc	1.317.029	1,19
Nestle SA	1.271.952	1,15
Trimble Inc	1.253.453	1,13
UnitedHealth Group Inc	1.157.269	1,05
Pearson Plc	1.143.644	1,03
Amazon.com Inc	1.134.930	1,03

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Sustainable Global Thematic Portfolio	165.494.719	18,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.292.985	2,05
ASML Holding NV	15.834.168	1,78
Daikin Industries Ltd	13.429.986	1,51
Housing Development Finance Corp Ltd	13.278.672	1,49
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	11.781.640	1,32
Clean Harbors Inc	11.377.603	1,28
Autodesk Inc	11.069.813	1,24
Infineon Technologies AG	10.984.565	1,23
Crown Holdings Inc	10.780.413	1,21
Tesla Inc	10.682.540	1,20
AZEK Co Inc	9.963.288	1,12
Wise Plc	9.755.056	1,09
MercadoLibre Inc	9.690.128	1,09
STERIS Plc	9.571.500	1,07
Wuxi Biologics Cayman Inc	9.268.784	1,04
Grand Canyon Education Inc	9.155.571	1,03
Inspire Medical Systems Inc	9.154.524	1,03
Stride Inc	9.153.336	1,03
Remitly Global Inc	9.108.022	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL IMPACT (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	27.810.863	3,76
MercadoLibre Inc	26.466.222	3,58
Boston Scientific Corp	21.033.000	2,84
Orsted AS	19.534.636	2,64
EDP Renovaveis SA	16.383.051	2,21
Tesla Inc	15.484.725	2,09
Danaher Corp	15.357.368	2,08
Schneider Electric SE	14.807.387	2,00
Stride Inc	13.221.486	1,79
Royalty Pharma Plc	13.198.893	1,78
RELX Plc	12.917.793	1,75
Landis+Gyr Group AG	12.906.458	1,74
Daikin Industries Ltd	12.821.683	1,73
Dayamitra Telekomunikasi PT	12.479.536	1,69
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	12.441.800	1,68
Brookfield Renewable Corp	12.261.009	1,66
Trimble Inc	11.927.006	1,61
Jack Henry & Associates Inc	11.732.820	1,59
ASML Holding NV	11.688.553	1,58
Duolingo Inc	11.416.123	1,54
Quanta Services Inc	11.307.780	1,53
NIDEC CORP	11.268.573	1,52
Pearson Plc	11.140.819	1,51
Grand Canyon Education Inc	10.919.253	1,48
Samsung SDI Co Ltd	10.905.160	1,47
Vestas Wind Systems A/S	10.694.172	1,45
Shopify Inc	10.290.582	1,39
Halma Plc	9.867.897	1,33
Agilent Technologies Inc	9.686.889	1,31
Aptiv Plc	9.550.447	1,29
Wise Plc	9.413.210	1,27
Veeva Systems Inc	9.230.820	1,25
Zoetis Inc	9.093.613	1,23
Nibe Industrier AB	8.515.583	1,15
Grocery Outlet Holding Corp	8.377.541	1,13
Chr Hansen Holding A/S	8.325.884	1,13
Ball Corp	8.170.291	1,10
Encompass Health Corp	7.916.824	1,07
Palo Alto Networks Inc	7.840.431	1,06
AZEK Co Inc	7.477.034	1,01
NextEra Energy Inc	7.475.346	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES

Käufe	Kosten	% der Gesamtkäufe
Wertpapier		
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	32.734.854	14,42
American Water Works Co Inc	8.392.444	3,70
Xylem Inc	7.087.088	3,12
Waste Management Inc	7.076.297	3,12
Republic Services Inc	6.568.186	2,89
Waste Connections Inc	5.745.378	2,53
Halma Plc	4.816.933	2,12
ASML Holding NV	4.490.324	1,98
Veralto Corp	4.405.371	1,94
Trane Technologies Plc	4.271.705	1,88
AECOM	4.144.900	1,83
Orsted AS	4.023.831	1,77
Smurfit Kappa Group Plc	3.925.653	1,73
ANSYS Inc	3.841.653	1,69
Carrier Global Corp	3.467.028	1,53
PTC Inc	3.297.967	1,45
Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.201.766	1,41
Equinix Inc	3.103.698	1,37
Kerry Group Plc	3.099.155	1,36
LKQ Corp	3.062.243	1,35
Symrise AG	3.050.793	1,34
Stora Enso Oyj	3.017.954	1,33
Samsung SDI Co Ltd	2.848.708	1,25
Givaudan SA	2.832.455	1,25
Westrock Co	2.808.124	1,24
Hexagon AB	2.745.247	1,21
Stantec Inc	2.627.223	1,16
Graphic Packaging Holding Co	2.605.804	1,15
Synopsys Inc	2.563.542	1,13
Veolia Environnement SA	2.562.667	1,13
ON Semiconductor Corp	2.523.430	1,11
Applied Materials Inc	2.434.663	1,07
Sunrun Inc	2.433.535	1,07
SolarEdge Technologies Inc	2.392.893	1,05

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM CIRCULAR ECONOMY OPPORTUNITIES (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Danaher Corp	5.762.470	4,59
Blackrock Global Funds-Circular Economy Fund	4.980.313	3,96
Johnson Controls International Plc	4.610.287	3,67
Equinix Inc	4.411.140	3,51
Applied Materials Inc	3.855.884	3,07
Waste Management Inc	3.573.972	2,84
International Paper Co	3.542.937	2,82
ASML Holding NV	3.470.439	2,76
Eurofins Scientific SE	3.441.759	2,74
Tokyo Electron Ltd	3.391.905	2,70
SolarEdge Technologies Inc	3.206.360	2,55
Orsted AS	3.200.038	2,55
Westrock Co	3.177.597	2,53
Ag Growth International Inc	2.745.162	2,18
ANSYS Inc	2.689.018	2,14
Waste Connections Inc	2.579.594	2,05
Republic Services Inc	2.516.546	2,00
Iberdrola SA	2.469.244	1,97
AECOM	2.269.285	1,81
Cadence Design Systems Inc	2.200.444	1,75
Veolia Environnement SA	2.163.643	1,72
WSP Global Inc	2.052.829	1,63
Eaton Corp Plc	2.024.119	1,61
Synopsys Inc	2.003.396	1,59
Advanced Drainage Systems Inc	1.861.626	1,48
Xylem Inc	1.852.212	1,47
Roper Technologies Inc	1.609.778	1,28
Signify NV	1.590.364	1,27
Legrand SA	1.541.186	1,23
ON Semiconductor Corp	1.481.883	1,18
A O Smith Corp	1.377.530	1,10
Keyence Corp	1.373.692	1,09
PTC Inc	1.340.080	1,07
Dassault Systemes SE	1.337.759	1,06
Kingspan Group Plc	1.315.289	1,05
Trane Technologies Plc	1.314.714	1,05
Stora Enso Oyj	1.314.180	1,05
Aptiv Plc	1.277.471	1,02
Givaudan SA	1.276.189	1,02
NXP Semiconductors NV	1.269.934	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM MULTI ASSET ESG SELECTION

Käufe			
Wertpapier		Kosten	% der Gesamtkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032		6.339.459	9,04
Schroder ISF Global Equity		5.101.870	7,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024		5.048.252	7,20
Schroder ISF EURO High Yield		4.863.982	6,94
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit		4.386.258	6,26
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond		3.087.645	4,40
SISF - Sustainable Global Credit Income Short Duration		2.422.108	3,45
Schroder International Selection Fund-Global Sustainable Value		2.287.901	3,26
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities		2.233.701	3,19
German Treasury Bill 0% 18/10/2023		2.207.891	3,15
German Treasury Bill 0% 19/06/2024		2.184.459	3,12
German Treasury Bill 0% 21/02/2024		2.160.636	3,08
German Treasury Bill 0% 17/04/2024		2.114.413	3,02
German Treasury Bill 0% 20/03/2024		1.960.537	2,80
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact		1.581.434	2,26
German Treasury Bill 0% 22/11/2023		1.133.127	1,62
German Treasury Bill 0% 15/05/2024		1.132.971	1,62
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023		1.129.473	1,61
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 11/01/2024		1.119.362	1,60
Schroder ISF Global High Yield		987.986	1,41
Schroder International Selection Fund Global Energy Transition		943.409	1,35
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023		938.457	1,34
Spain Letras del Tesoro 0% 09/02/2024		932.829	1,33
Schroder ISF Global Sustainable Food & Water		846.893	1,21
Schroder GAIA Cat Bond		808.154	1,15

Verkäufe			
Wertpapier		Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032		6.245.949	13,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024		5.070.924	11,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032		2.393.655	5,36
Schroder International Selection Fund-Emerging Markets Local Currency Bond		2.391.741	5,35
Schroder ISF QEP Global ESG		2.388.118	5,35
Schroder ISF EURO Equity		2.297.016	5,14
German Treasury Bill 0% 18/10/2023		2.240.000	5,01
Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit		2.180.311	4,88
German Treasury Bill 0% 21/02/2024		2.175.841	4,87
German Treasury Bill 0% 17/04/2024		2.124.089	4,75
German Treasury Bill 0% 22/11/2023		1.147.513	2,57
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 13/07/2023		1.140.000	2,55
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 11/01/2024		1.132.396	2,53
Schroder ISF Global High Yield		1.011.315	2,26
German Treasury Bill 0% 20/03/2024		992.823	2,22
Spain Letras del Tesoro 0% 11/08/2023		950.000	2,13
Schroder International Selection Fund - Emerging Markets Equity Impact		915.351	2,05
German Treasury Bill 0% 22/02/2023		879.022	1,97
Kingdom of Belgium Treasury Bill 0% 09/03/2023		797.206	1,78
German Treasury Bill 0% 22/03/2023		783.779	1,75
Schroder International Selection Fund - Sustainable Asian Equity		776.378	1,74
German Treasury Bill 0% 21/06/2023		646.870	1,45
German Treasury Bill 0% 19/06/2024		615.554	1,38
German Treasury Bill 0% 13/04/2023		548.864	1,23

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Vestas Wind Systems A/S	5.784.071	3,91
SolarEdge Technologies Inc	5.187.376	3,50
Samsung SDI Co Ltd	5.163.706	3,49
First Solar Inc	5.108.203	3,45
Enphase Energy Inc	4.931.293	3,33
Array Technologies Inc	3.876.601	2,62
RWE AG	3.042.853	2,05
Johnson Controls International Plc	2.978.153	2,01
Umicore SA	2.930.694	1,98
Sunnova Energy International Inc	2.727.097	1,84
Johnson Matthey Plc	2.599.482	1,76
EDP Renovaveis SA	2.548.399	1,72
Northland Power Inc	2.469.274	1,67
Schneider Electric SE	2.442.948	1,65
Nexans SA	2.353.019	1,59
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.223.310	1,50
Alfen N.V.	2.174.679	1,47
Shoals Technologies Group Inc	2.051.277	1,39
NXP Semiconductors NV	1.954.943	1,32
National Grid Plc	1.944.788	1,31
Encavis AG	1.937.020	1,31
Sunrun Inc	1.934.533	1,31
LG Chem Ltd	1.838.441	1,24
Analog Devices Inc	1.782.027	1,20
ON Semiconductor Corp	1.738.335	1,17
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	1.700.605	1,15
Iberdrola SA	1.698.917	1,15
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	1.695.651	1,14
Nordex SE	1.648.426	1,11
Elia Group SA	1.623.381	1,10
Aptiv Plc	1.609.739	1,09
SunPower Corp	1.602.377	1,08
Ormat Technologies Inc	1.519.128	1,03
MasTec Inc	1.502.194	1,01
ASML Holding NV	1.497.104	1,01

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM ENERGY TRANSITION (Fortsetzung)

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
SolarEdge Technologies Inc	2.770.127	5,74
Enphase Energy Inc	2.429.106	5,03
Vestas Wind Systems A/S	2.414.276	5,00
Itron Inc	1.739.719	3,61
First Solar Inc	1.449.774	3,00
Forvia SE	1.335.386	2,77
Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.287.790	2,67
Enel SpA	1.173.078	2,43
Plug Power Inc	1.159.629	2,40
NXP Semiconductors NV	1.123.444	2,33
Array Technologies Inc	1.058.436	2,19
Schneider Electric SE	1.002.906	2,08
LG Chem Ltd	994.711	2,06
LONGi Green Energy Technology Co Ltd	939.048	1,95
Johnson Controls International Plc	869.639	1,80
Sunnova Energy International Inc	738.220	1,53
Ormat Technologies Inc	736.394	1,53
Johnson Matthey Plc	727.185	1,51
Wacker Chemie AG	717.450	1,49
Legrand SA	683.511	1,42
Universal Display Corp	668.930	1,39
ABB Ltd	615.786	1,28
SunPower Corp	606.990	1,26
Synopsys Inc	605.913	1,26
Landis+Gyr Group AG	578.729	1,20
Trimble Inc	549.488	1,14
Canadian Solar Inc	541.238	1,12
NIO Inc	529.648	1,10
Samsung SDI Co Ltd	523.812	1,09
Coherent Corp	505.483	1,05
Quanta Services Inc	500.690	1,04
Acuity Brands Inc	491.888	1,02
Wolfspeed Inc	489.956	1,02

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹

Käufe Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Nestle SA	2.943.385	4,36
Compass Group Plc	2.916.660	4,32
Danone SA	2.804.041	4,16
McCormick & Co Inc	2.680.807	3,97
Kerry Group Plc	2.477.926	3,67
Zoetis Inc	2.450.902	3,63
Ecolab Inc	2.420.981	3,59
DSM-Firmenich AG	2.395.832	3,55
International Flavors & Fragrances Inc	2.331.850	3,46
China Mengniu Dairy Co Ltd	2.285.381	3,39
Yakult Honsha Co Ltd	2.177.481	3,23
Edenred SE	2.043.300	3,03
Givaudan SA	1.995.777	2,96
Reckitt Benckiser Group Plc	1.742.686	2,58
CNH Industrial NV	1.717.075	2,54
Darling Ingredients Inc	1.673.603	2,48
Waste Management Inc	1.638.607	2,43
Republic Services Inc	1.637.515	2,43
Waste Connections Inc	1.624.869	2,41
Sysco Corp	1.560.577	2,31
Symrise AG	1.556.058	2,31
SIG Group AG	1.499.521	2,22
Mowi ASA	1.499.406	2,22
Chr Hansen Holding A/S	1.340.643	1,99
SGS SA	1.095.022	1,62
SunOpta Inc	1.033.446	1,53
Americold Realty Trust Inc	968.328	1,44
Thermo Fisher Scientific Inc	901.802	1,34
Salmar ASA	885.763	1,31
Deere & Co	864.660	1,28
Agilent Technologies Inc	768.348	1,14
Jamieson Wellness Inc	756.801	1,12

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM FUTURE SUSTAINABLE NUTRITION¹

Verkäufe Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
Danone SA	745.647	6,73
Nestle SA	739.226	6,67
Republic Services Inc	687.819	6,21
Kerry Group Plc	599.756	5,41
Deere & Co	573.336	5,17
Compass Group Plc	515.883	4,66
Yakult Honsha Co Ltd	509.663	4,60
Zoetis Inc	496.951	4,48
Ecolab Inc	437.919	3,95
Darling Ingredients Inc	354.853	3,20
Reckitt Benckiser Group Plc	351.854	3,18
McCormick & Co Inc	334.234	3,02
SunOpta Inc	326.079	2,94
Waste Connections Inc	311.134	2,81
Givaudan SA	280.308	2,53
FMC Corp	277.800	2,51
Oatly Group AB	277.719	2,51
Waste Management Inc	259.444	2,34
Jamieson Wellness Inc	242.368	2,19
China Mengniu Dairy Co Ltd	239.130	2,16
CNH Industrial NV	232.388	2,10
Sysco Corp	229.987	2,08
Mowi ASA	226.257	2,04
IDEXX Laboratories Inc	179.646	1,62
DSM-Firmenich AG	169.215	1,53
Grocery Outlet Holding Corp	138.299	1,25
Salmar ASA	133.542	1,21
Glanbia Plc	124.937	1,13
Barry Callebaut AG	121.315	1,09

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM INDIA OPPORTUNITIES¹

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Nordea 1 SICAV - Indian Equity Fund	17.182.316	11,78
Hereford Funds - 360 ONE Focused India Fund	9.874.206	6,77
ICICI Bank Ltd	7.267.915	4,98
Axis Bank Ltd	4.104.111	2,81
Bajaj Finance Ltd	4.033.162	2,77
Reliance Industries Ltd	3.672.472	2,52
Infosys Ltd	3.380.374	2,32
Bharti Airtel Ltd	3.074.846	2,11
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2.394.691	1,64
HDFC Bank Ltd	2.339.574	1,60
Mahindra & Mahindra Ltd	2.222.145	1,52
Tata Motors Ltd	2.179.170	1,49
Tata Consumer Products Ltd	1.996.153	1,37
Maruti Suzuki India Ltd	1.922.763	1,32
SBI Life Insurance Co Ltd	1.849.497	1,27
Zomato Ltd	1.826.352	1,25
Godrej Consumer Products Ltd	1.746.950	1,20
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1.493.977	1,02
Coforge Ltd	1.450.735	0,99
IDFC First Bank Ltd	1.374.895	0,94
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
HDFC Bank Ltd	1.330.878	14,92
Cognizant Technology Solutions Corp	1.213.500	13,60
NTPC Ltd	885.171	9,92
Balrampur Chini Mills Ltd	760.763	8,53
HCL Technologies Ltd	718.236	8,05
State Bank of India	565.359	6,34
Sundram Fasteners Ltd	535.080	6,00
Infosys Ltd	344.877	3,87
Hindustan Unilever Ltd	338.176	3,79
Suzlon Energy Ltd	265.339	2,97
Utkarsh Small Finance Bank Ltd	223.355	2,50
Torrent Pharmaceuticals Ltd	196.767	2,21
IDFC First Bank Ltd	194.734	2,18
Reliance Industries Ltd	165.868	1,86
Gland Pharma Ltd	153.050	1,72
Mahindra & Mahindra Ltd	146.764	1,65
Mahindra Logistics Ltd	137.953	1,55
Navin Fluorine International Ltd	129.366	1,45
Gujarat Gas Ltd	107.168	1,20
Rategain Travel Technologies Ltd	98.051	1,10
Ikio Lighting Ltd	92.483	1,04

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG (ungeprüft)

(Angaben in EUR)

MEDIOLANUM GLOBAL EQUITY STYLE SELECTION¹

Käufe		
Wertpapier	Kosten	% der Gesamtkäufe
Artisan Partners Global Funds Plc - Artisan Global Opportunities Fund - I USD	33.007.963	16,18
Microsoft Corp	8.222.464	4,03
UnitedHealth Group Inc	5.160.134	2,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.616.342	2,26
Alphabet Inc Shs A	3.836.337	1,88
CME Group Inc	3.222.066	1,58
Meta Platforms Inc	3.189.580	1,56
Mastercard Inc	3.182.030	1,56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.069.513	1,50
NVIDIA Corp	2.897.364	1,42
Nestle SA	2.863.681	1,40
Booking Holdings Inc	2.560.132	1,25
EssilorLuxottica SA	2.529.980	1,24
ServiceNow Inc	2.309.536	1,13
L'Oreal SA	2.213.683	1,09
Amazon.com Inc	2.177.480	1,07
NIKE Inc	2.075.323	1,02
Novo Nordisk A/S	1.932.210	0,95
MSCI Inc	1.846.921	0,91
Moody's Corp	1.827.330	0,90
Verkäufe		
Wertpapier	Erlöse	% der Gesamtverkäufe
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.464.944	11,65
MSCI Inc	959.922	7,63
Wolters Kluwer NV	870.362	6,92
Booking Holdings Inc	790.726	6,29
Ashtead Group Plc	569.448	4,53
Canadian National Railway Co	548.064	4,36
FANUC Corp	499.995	3,98
Hershey Co	443.204	3,52
General Electric Co	440.632	3,50
ASML Holding NV	407.936	3,24
UnitedHealth Group Inc	349.701	2,78
Microsoft Corp	317.614	2,53
Volkswagen AG / preference	290.709	2,31
Copart Inc	284.572	2,26
Novartis AG	277.364	2,21
IDEXX Laboratories Inc	275.068	2,19
Arthur J Gallagher & Co	267.532	2,13
Mercedes-Benz Group AG	224.561	1,79
Costco Wholesale Corp	220.296	1,75
Cadence Design Systems Inc	219.017	1,74
Novo Nordisk A/S	196.128	1,56
NVIDIA Corp	190.955	1,52
ServiceNow Inc	188.050	1,50
Accor SA	185.923	1,48
Adyen NV	184.804	1,47
Eli Lilly & Co	169.348	1,35
AstraZeneca Plc	147.050	1,17
Intercontinental Exchange Inc	141.716	1,13
American International Group Inc	138.755	1,10
AIA Group Ltd	137.693	1,09
McKesson Corp	136.673	1,09
DR Horton Inc	131.884	1,05

¹Dieser Teilfonds wurde am 19. Mai 2023 aufgelegt.

KONTAKTE

IRLAND

Mediolanum International Funds Limited

Adresse: The Exchange, 4th Floor, George's Dock,
IFSC, Dublin 1, Irland, D01 P2V6

Telefon +353 1 2310 800

Fax +353 1 2310 805

E-Mail info@mifl.ie

Webseite www.mifl.ie

SPANIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banco Mediolanum S.A.

Adresse: Av. Diagonal 668-670,
08034 Barcelona, Spanien

Telefon +34 934 453 250

Fax +34 932 535 526

E-Mail info@mediolanum.es

Webseite www.bancomediolanum.es

ITALIEN

Alleinige Vertriebsstelle

Banca Mediolanum S.p.A.

Adresse: Palazzo Meucci, Via Ennio Doris,
20079 Basiglio, Milano 3 (MI)

Telefon +39 02 9049 1

E-Mail info@mediolanum.it

Webseite www.bancamediolanum.it

Webseite www.mifl.it