

**Jahresbericht  
HI-Basisfonds Aktien Welt  
für das Rumpfgeschäftsjahr  
15.12.2023 - 30.11.2024**

### **I. Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens im Berichtszeitraum**

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Ziel ist es, die Anleger an den Entwicklungen der Aktienmärkte teilhaben zu lassen. Der Erwerb und die Veräußerung der nach dem KAGB und den Anlagebedingungen des Sondervermögens zugelassenen Aktien erfolgt im Rahmen der diskretionären Verwaltung. Die Entscheidungen im Portfoliomanagement erfolgen dabei auf individuellen Markt-, Unternehmens- und Risikoanalysen. Die Aktienselektion erfolgt hauptsächlich, aber nicht ausschließlich aus dem MSCI World Index. Angestrebt wird ein möglichst geringer Tracking Error und eine Limitierung des Turnovers zur Begrenzung der Handelskosten. Darüber hinaus fließt die Berücksichtigung des Exposures gegenüber anerkannten Faktoren in die Strategie ein. Die Berücksichtigung der Kriterien der Analyse und ihre Gewichtung bei der Entscheidung des Portfoliomanagements kann im Zeitablauf und in Abhängigkeit von der Zielsetzung eines Anlagekonzeptes variieren, auch um zukünftigen oder individuellen Entwicklungen gerecht zu werden.

### **II. Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum**

Die Vermögensgegenstände, in die die Kapitalverwaltungsgesellschaft für Rechnung des Sondervermögens investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken.

#### **Kapitalmarktrisiko**

Das allgemeine Marktrisiko (systematisches Risiko) äußert sich in einer Aktienkursänderung infolge allgemeiner Markttendenzen, die in keinem Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Situation des jeweiligen Unternehmens stehen und welches auch durch hinreichende Portfoliodiversifikation nicht gemindert oder ausgeschaltet werden kann.

#### **Operationelle Risiken**

Operationelle Risiken können grundsätzlich aus dem EDV-basierten Handel erwachsen.

#### **Liquiditätsrisiko**

Es besteht das Risiko einer eingeschränkten Handelbarkeit der im Fonds enthaltenen Wertpapiere.

**Tätigkeitsbericht  
für den Zeitraum 15.12.2023 bis 30.11.2024**

**Aktienrisiko**

Das spezifische Aktienkursrisiko basiert auf unternehmensindividuellen Ereignissen, die unabhängig von allgemeinen Marktbewegungen sind.

**Währungsrisiko**

Fremdwährungsrisiken entstehen dadurch, dass der Fonds im Rahmen seiner globalen Ausrichtung in Vermögenswerte in anderen Währungen als der Fondswährung investiert. Dadurch erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Fremdwährung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

**Nachhaltigkeitsrisiko**

Nachhaltigkeitsrisiken können Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung sein, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie haben, bzw. die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflussen können. Sie können die bekannten Risikoarten wie beispielsweise das Markt-, Regulierungs- oder Liquiditätsrisiko oder eine Kombination verschiedener Risikoarten verstärken und/oder zu einer Konzentration von Risiken führen. Bei Investments in Vermögensgegenstände mit geringeren oder ohne Anforderungen an Nachhaltigkeitsaspekte kann es zu einer höheren Wahrscheinlichkeit der Verwirklichung von insbesondere Klage-, Regulierungs-, oder Reputationsrisiken kommen. Auch hierdurch kann die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflusst werden. Die Prüfung von Nachhaltigkeitsrisiken ist Teil des integrierten Investitionsprozesses des Portfoliomanagements des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie. Darüber hinaus erfolgt eine fortlaufende Analyse der mit den Anlageentscheidungen des Portfoliomanagements verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken durch das Risikomanagement der Gesellschaft.

**Sonstige Risiken**

Das makroökonomische Umfeld bzw. exogene Faktoren wie der Russland-Ukraine-Krieg, die Inflation, Folgewirkungen der Corona-Pandemie etc. haben weltweit zu erheblichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten geführt. Eine verlässliche Beurteilung zur Weiterentwicklung der Situation und des Ausmaßes der ökonomischen Folgen ist aus aktueller Sicht nicht möglich. Dies führt zur extremen Unsicherheit an den globalen Kapitalmärkten, so dass auch Prognosen hinsichtlich der Wertentwicklungen nur bedingt möglich sind. Vor diesem Hintergrund lassen sich die Auswirkungen auf das Sondervermögen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Jahresberichts nicht abschließend beurteilen.

### **III. Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt und wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraumes**

Zum Ende des Berichtszeitraums stellten die USA mit 70,26%, Japan mit 4,96% und Kanada mit 3,87% die größten Ländergewichtungen des Fonds dar. Bezogen auf die Branchenkonzentration war das Aktienvermögen des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums in den Sektoren Technologie mit 28,15%, Industriegüter und Dienstleistungen mit 12,40% sowie Gesundheit mit 9,85% - jeweils bezogen auf das Fondsvermögen - am stärksten gewichtet.

Der HI-Basisfonds Aktien Welt-Fonds hat zwei Tranchen. Die X-Tranche erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von +28,49%. Der MSCI World Net Return Index lag im Berichtszeitraum bei einer Performance von +27,72%. Abweichend dazu begann die Performancemessung der I-Tranche am 22.12.2023. Bis zum Ende des Berichtszeitraums konnte diese eine Wertentwicklung von +28,23% verzeichnen, während der MSCI World Net Return Index vom 22.12.2023 bis zum Ende des Berichtszeitraums eine Performance von +27,77% aufwies.

Das Veräußerungsergebnis des Fonds im Berichtszeitraum resultierte aus Transaktionen von Aktien, Bezugsrechten, Kassepositionen in Fremdwährungen sowie Futures zur Liquiditätssteuerung.

### **IV. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Der Berichtszeitraum war geprägt von rückläufigen Inflationsdaten und Zinssenkungen der wichtigsten globalen Notenbanken. So fiel der US CPI Index, als viel beachteter Gradmesser für die US-Inflation, im Berichtszeitraum von 3,1% auf 2,7%. Die FED und die EZB senkten ihren Leitzins um jeweils 75 Basispunkte. In diesem Umfeld konnten sich die Aktienmärkte gut behaupten und der S&P 500 sowie der Euro Stoxx 50 konnten Wertzugewinne in Höhe von 29% und 9% in lokaler Währung im Berichtszeitraum erzielen.

**Vermögensübersicht zum 30.11.2024**

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>71.992.303,44</b>	<b>100,02</b>
1. Aktien (nach Ländern)	70.285.007,20	97,65
Australien	1.145.828,04	1,59
Belgien	69.940,62	0,10
Bermuda	406.246,77	0,56
Bundesrep. Deutschland	1.393.682,76	1,94
Canada	2.729.649,29	3,79
Curaçao	82.371,90	0,11
Dänemark	468.338,17	0,65
Finnland	115.788,58	0,16
Frankreich	1.845.988,43	2,56
Großbritannien	2.604.660,70	3,62
Hongkong	228.935,92	0,32
Irland	1.059.036,81	1,47
Italien	245.230,42	0,34
Japan	3.498.183,15	4,86
Jersey	125.737,68	0,17
Kaimaninseln	66.523,91	0,09
Liberia	181.392,82	0,25
Luxemburg	106.573,15	0,15
Niederlande	658.518,08	0,91
Norwegen	205.320,18	0,29
Österreich	68.407,68	0,10
Portugal	87.959,17	0,12
Schweden	351.009,54	0,49
Schweiz	1.767.196,60	2,46
Singapur	431.061,51	0,60
Spanien	802.774,30	1,12
USA	49.538.651,02	68,83

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	219.554,64	0,31
3. Derivate	64.401,06	0,09
4. Bankguthaben	1.334.243,28	1,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	89.097,26	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.976,80</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>71.975.326,64</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>70.504.561,84</b>	<b>97,96</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>70.504.561,84</b>	<b>97,96</b>	
<b>Aktien</b>										
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3		STK	5.478	5.478	0	AUD	31,17000	105.316,26	0,15
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	4.813	4.813	0	AUD	40,57000	120.436,32	0,17
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7		STK	1.969	1.969	0	AUD	158,58000	192.588,68	0,27
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	770	770	0	AUD	282,22000	134.034,05	0,19
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1		STK	885	885	0	AUD	231,11000	126.153,30	0,18
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9		STK	7.121	7.121	0	AUD	20,00000	87.843,09	0,12
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1		STK	3.183	3.183	0	AUD	71,83000	141.019,48	0,20
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1		STK	6.725	6.725	0	AUD	33,36000	138.374,14	0,19
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	6.619	6.619	0	AUD	24,51000	100.062,72	0,14
Alimentation Couche-Tard Inc. Registered Shares o.N.	CA01626P1484		STK	4.546	4.546	0	CAD	81,91000	251.800,69	0,35
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	7.603	8.458	855	CAD	79,85000	410.535,27	0,57
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058		STK	2.267	2.267	0	CAD	80,31000	123.115,21	0,17
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	1.928	1.928	0	CAD	90,88000	118.485,69	0,16
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	785	785	0	CAD	156,34000	82.990,87	0,12
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	CA13646K1084		STK	1.416	1.416	0	CAD	107,11000	102.561,37	0,14
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	870	870	0	CAD	154,37000	90.818,16	0,13
CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	CA1249003098		STK	1.547	1.547	0	CAD	77,61000	81.189,25	0,11
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026		STK	52	52	0	CAD	1.986,30000	69.845,55	0,10
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060		STK	10.671	12.193	1.522	CAD	47,31000	341.388,29	0,47
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001		STK	6.716	6.716	0	CAD	46,17000	209.681,99	0,29
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	1.201	1.201	0	CAD	138,71000	112.652,63	0,16
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	1.186	1.186	0	CAD	176,16000	141.280,61	0,20
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	1.687	1.687	0	CAD	161,84000	184.625,43	0,26
TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA87807B1076		STK	2.252	2.252	0	CAD	68,26000	103.950,18	0,14
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	1.909	1.909	0	CAD	79,23000	102.278,92	0,14
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	1.630	1.630	0	CAD	87,12000	96.027,59	0,13
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	3.289	3.289	0	CHF	50,28000	177.722,64	0,25
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	827	827	0	CHF	122,70000	109.052,02	0,15
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353		STK	67	67	0	CHF	626,50000	45.110,69	0,06
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	572	572	0	CHF	530,40000	326.049,22	0,45
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	1.150	1.150	0	CHF	89,74000	110.909,19	0,15
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.934	1.934	0	CHF	76,48000	158.960,04	0,22
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	1.543	1.543	0	CHF	93,27000	154.664,81	0,21
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	55	55	0	CHF	1.280,00000	75.658,25	0,11
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	76	76	0	CHF	270,80000	22.118,00	0,03
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	89	89	0	CHF	721,80000	69.038,37	0,10
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389		STK	1.403	1.403	0	CHF	97,35000	146.783,50	0,20
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	7.249	7.249	0	CHF	28,48000	221.871,60	0,31
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	581	581	0	DKK	1.507,00000	117.402,07	0,16
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	3.456	3.456	0	DKK	757,30000	350.936,10	0,49
Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	2.989	2.989	0	EUR	32,65000	97.590,85	0,14
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	862	862	0	EUR	157,28000	135.575,36	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	327	327	0	EUR	292,20000	95.549,40	0,13
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.373	1.373	0	EUR	50,94000	69.940,62	0,10

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	393	393	0	EUR	658,40000	258.751,20	0,36
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	2.784	2.784	0	EUR	32,98000	91.816,32	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	8.034	8.034	0	EUR	8,93600	71.791,82	0,10
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	19.749	19.749	0	EUR	4,37550	86.411,75	0,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.363	2.363	0	EUR	42,42000	100.238,46	0,14
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO	DE0005190003		STK	718	718	0	EUR	70,02000	50.274,36	0,07
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	2.343	2.343	0	EUR	56,64000	132.707,52	0,18
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	587	587	0	EUR	151,90000	89.165,30	0,12
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	2.102	2.102	0	EUR	32,65000	68.630,30	0,10
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	4.876	4.876	0	EUR	16,07400	78.376,82	0,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.870	1.870	0	EUR	34,77000	65.019,90	0,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.636	3.636	0	EUR	30,28000	110.098,08	0,15
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	17.723	27.531	9.808	EUR	12,18500	215.954,76	0,30
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	8.654	8.654	0	EUR	6,81000	58.933,74	0,08
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	7.554	7.554	0	EUR	13,40600	101.268,92	0,14
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	5.662	5.662	0	EUR	15,53500	87.959,17	0,12
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	43	43	0	EUR	2.065,00000	88.795,00	0,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	7.054	7.054	0	EUR	13,49000	95.158,46	0,13
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	1.684	1.684	0	EUR	52,18000	87.871,12	0,12
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	2.252	2.252	0	EUR	30,81500	69.395,38	0,10
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	6.329	6.329	0	EUR	14,65800	92.770,48	0,13
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	23.443	23.443	0	EUR	3,62700	85.027,76	0,12
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	3.615	3.615	0	EUR	25,79000	93.230,85	0,13
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	304	304	0	EUR	328,65000	99.909,60	0,14
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	305	305	0	EUR	592,50000	180.712,50	0,25
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.243	1.243	0	EUR	52,96000	65.829,28	0,09
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	1.804	1.804	0	EUR	37,92000	68.407,68	0,10
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	17.320	19.666	2.346	EUR	16,90000	292.708,00	0,41
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	7.851	7.851	0	EUR	11,82500	92.838,08	0,13
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	1.492	1.492	0	EUR	40,54000	60.485,68	0,08
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.265	1.265	0	EUR	92,09000	116.493,85	0,16
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.031	1.031	0	EUR	224,90000	231.871,90	0,32
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	286	286	0	EUR	180,35000	51.580,10	0,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	759	759	0	EUR	243,50000	184.816,50	0,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	822	822	0	EUR	183,16000	150.557,52	0,21
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	3.412	3.412	0	EUR	12,53600	42.772,83	0,06
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	753	753	0	EUR	104,50000	78.688,50	0,11
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	17.731	17.731	0	EUR	4,28600	75.995,07	0,11
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.338	7.338	0	EUR	54,97000	403.369,86	0,56
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	2.221	2.221	0	EUR	24,90000	55.302,90	0,08
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.027	2.027	0	EUR	99,86000	202.416,22	0,28
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	2.606	2.606	0	EUR	31,40000	81.828,40	0,11
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	1.541	1.541	0	GBP	106,11581	196.792,18	0,27
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	19.989	19.989	0	GBP	4,83681	116.352,34	0,16
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	21.033	21.033	0	GBP	3,84635	97.358,74	0,14
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	3.183	3.183	0	GBP	29,87882	114.452,48	0,16
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	3.351	3.351	0	GBP	26,90894	108.516,58	0,15
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	3.074	3.074	0	GBP	23,52407	87.024,48	0,12
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	18.048	18.048	0	GBP	3,79935	82.520,81	0,11
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	4.480	4.480	0	GBP	13,34947	71.972,61	0,10
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	13.532	13.532	0	GBP	7,32671	119.315,30	0,17

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	20.801	20.801	0	GBP	2,21291	55.395,39	0,08
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	6.565	6.565	0	GBP	9,92561	78.418,22	0,11
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	19.967	19.967	0	GBP	6,41775	154.212,83	0,21
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	1.362	1.362	0	GBP	48,59808	79.656,52	0,11
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	4.477	4.477	0	GBP	37,04854	199.610,45	0,28
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.845	3.845	0	GBP	49,36305	228.414,38	0,32
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	16.534	16.534	0	GBP	5,58578	111.144,21	0,15
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	11.356	11.356	0	GBP	25,31400	345.948,36	0,48
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK	3.928	3.928	0	GBP	17,70930	83.713,98	0,12
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	743	743	0	GBP	71,69717	64.108,55	0,09
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	6.817	6.817	0	GBP	9,72362	79.771,22	0,11
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	2.478	2.478	0	GBP	47,00814	140.184,35	0,19
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK	2.108	2.108	0	GBP	28,49888	72.297,53	0,10
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	19.400	19.400	0	HKD	58,15000	137.258,86	0,19
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG217651051		STK	13.500	13.500	0	HKD	40,50000	66.523,91	0,09
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	2.600	2.600	0	HKD	289,80000	91.677,06	0,13
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	2.100	2.100	0	JPY	6.282,00000	83.165,75	0,12
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3116000005		STK	5.700	7.600	1.900	JPY	1.629,50000	58.553,99	0,08
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	7.200	7.200	0	JPY	1.561,50000	70.876,42	0,10
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	2.400	2.400	0	JPY	4.868,00000	73.652,77	0,10
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003		STK	2.400	2.400	0	JPY	3.087,00000	46.706,27	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	1.400	1.400	0	JPY	6.598,00000	58.232,79	0,08
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	3.000	3.000	0	JPY	4.749,00000	89.815,38	0,12
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	400	400	0	JPY	18.095,00000	45.629,51	0,06
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003		STK	14.200	14.200	0	JPY	1.005,50000	90.011,44	0,13
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005		STK	25.500	25.500	0	JPY	808,80000	130.019,53	0,18
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	9.700	10.900	1.200	JPY	3.751,00000	229.374,99	0,32
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	700	700	0	JPY	19.260,00000	84.992,69	0,12
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005		STK	8.700	8.700	0	JPY	1.974,00000	108.266,39	0,15
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	2.200	2.200	0	JPY	7.384,00000	102.409,83	0,14
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	400	400	0	JPY	64.720,00000	163.202,11	0,23
McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750500005		STK	1.900	1.900	0	JPY	6.190,00000	74.143,23	0,10
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	11.900	11.900	0	JPY	1.792,00000	134.434,96	0,19
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	9.000	12.000	3.000	JPY	1.254,00000	71.148,76	0,10
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	1.200	1.200	0	JPY	8.810,00000	66.647,59	0,09
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007		STK	1.500	1.800	300	JPY	4.905,00000	46.382,86	0,06
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007		STK	4.400	4.400	0	JPY	3.538,00000	98.138,13	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	2.400	2.400	0	JPY	10.385,00000	157.124,90	0,22
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3421800008		STK	2.000	3.000	1.000	JPY	5.223,00000	65.853,26	0,09
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	7.300	8.900	1.600	JPY	2.604,00000	119.837,05	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	2.400	2.400	0	JPY	5.554,00000	84.031,94	0,12
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	100	100	0	JPY	63.540,00000	40.056,64	0,06
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	7.000	8.400	1.400	JPY	3.007,00000	132.696,28	0,18
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	10.500	14.000	3.500	JPY	3.686,00000	243.989,93	0,34
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	JP3892100003		STK	4.200	5.600	1.400	JPY	3.746,00000	99.184,62	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	2.500	2.500	0	JPY	4.083,00000	64.349,72	0,09
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008		STK	5.200	7.800	2.600	JPY	3.051,00000	100.016,77	0,14
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	3.000	3.000	0	JPY	5.564,00000	105.229,05	0,15
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	600	600	0	JPY	23.310,00000	88.169,99	0,12
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	16.900	16.900	0	JPY	2.551,50000	271.837,61	0,38
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	8.972	8.972	0	NOK	267,20000	205.320,18	0,29

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	6.476	6.476	0	SEK	300,00000	168.463,04	0,23
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	6.839	6.839	0	SEK	174,15000	103.274,39	0,14
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	3.366	3.366	0	SEK	271,60000	79.272,11	0,11
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	2.970	2.970	0	SGD	42,43000	88.995,13	0,12
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	16.400	16.400	0	SGD	16,28000	188.553,67	0,26
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297		STK	11.400	11.400	0	SGD	6,31000	50.800,85	0,07
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	4.000	4.000	0	SGD	36,36000	102.711,86	0,14
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	948	948	0	USD	133,53000	119.850,82	0,17
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	1.571	1.571	0	USD	118,77000	176.659,41	0,25
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.854	1.854	0	USD	182,93000	321.106,06	0,45
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	563	563	0	USD	362,37000	193.158,79	0,27
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	466	466	0	USD	515,93000	227.630,54	0,32
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.534	1.534	0	USD	137,17500	199.229,74	0,28
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	734	734	0	USD	137,97000	95.881,44	0,13
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	344	344	0	USD	334,33000	108.889,91	0,15
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	650	650	0	USD	136,11000	83.763,97	0,12
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	544	544	0	USD	207,39000	106.817,04	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	5.566	5.566	0	USD	170,49000	898.454,21	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	6.371	6.371	0	USD	168,95000	1.019.106,66	1,42
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	1.744	1.744	0	USD	57,74000	95.340,43	0,13
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	10.211	10.211	0	USD	207,89000	2.009.813,28	2,79
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	2.592	4.203	1.611	USD	99,86000	245.064,50	0,34
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	656	656	0	USD	304,68000	189.235,07	0,26
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	US0268747849		STK	867	867	0	USD	76,88000	63.108,27	0,09
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	552	552	0	USD	209,00000	109.229,31	0,15
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062		STK	272	272	0	USD	573,97000	147.812,76	0,21
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	512	512	0	USD	282,87000	137.123,12	0,19
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	1.630	2.445	815	USD	72,65000	112.118,44	0,16
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	494	494	0	USD	218,05000	101.985,14	0,14
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	234	234	0	USD	391,54000	86.745,28	0,12
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	15.444	15.444	0	USD	237,33000	3.470.294,00	4,82
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	812	812	0	USD	174,71000	134.315,96	0,19
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	675	3.575	2.900	USD	336,75000	215.211,37	0,30
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65		STK	822	822	0	USD	55,53000	43.216,87	0,06
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053		STK	797	797	0	USD	100,72000	76.002,50	0,11
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	332	332	0	USD	405,82000	127.563,19	0,18
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	7.086	7.086	0	USD	23,16000	155.379,44	0,22
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	417	417	0	USD	291,90000	115.245,50	0,16
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	488	488	0	USD	306,93000	141.812,01	0,20
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024		STK	28	28	0	USD	3.169,54000	84.024,92	0,12
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	248	248	0	USD	646,96000	151.908,81	0,21
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004		STK	2.859	2.859	0	USD	43,95000	118.967,10	0,17
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	5.715	5.715	0	USD	47,51000	257.072,19	0,36
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	US0844231029		STK	1.563	2.605	1.042	USD	64,55000	95.523,24	0,13
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	951	951	0	USD	483,02000	434.910,07	0,60
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	US0905722072		STK	245	245	0	USD	340,53000	78.990,58	0,11
Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US09061G1013		STK	740	740	0	USD	66,03000	46.262,26	0,06
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007		STK	1.593	1.593	0	USD	81,87000	123.479,37	0,17
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	172	172	0	USD	1.022,80000	166.560,88	0,23
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072		STK	988	988	0	USD	191,09000	178.751,11	0,25
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	1.157	1.157	0	USD	88,55000	97.000,90	0,13

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	42	42	0	USD	5.201,98000	206.857,75	0,29
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077		STK	1.898	1.898	0	USD	90,66000	162.916,76	0,23
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	2.256	2.256	0	USD	59,22000	126.491,50	0,18
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	5.127	5.535	408	USD	162,08000	786.767,81	1,09
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	384	384	0	USD	306,81000	111.546,15	0,15
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	689	689	0	USD	192,01000	125.255,53	0,17
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	1.335	1.335	0	USD	77,37000	97.792,98	0,14
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	472	472	0	USD	406,11000	181.484,49	0,25
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	877	877	0	USD	60,00000	49.820,11	0,07
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	374	374	0	USD	224,01000	79.321,85	0,11
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	546	546	0	USD	288,73000	149.258,27	0,21
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	326	326	0	USD	337,80000	104.263,21	0,14
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	10.107	10.443	336	USD	59,21000	566.592,95	0,79
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	1.985	1.985	0	USD	70,87000	133.191,58	0,19
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097		STK	1.155	2.642	1.487	USD	167,17000	182.807,56	0,25
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	5.814	5.814	0	USD	64,08000	352.737,28	0,49
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	1.103	1.103	0	USD	80,49000	84.056,49	0,12
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	3.981	4.276	295	USD	96,63000	364.215,14	0,51
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	4.462	4.462	0	USD	43,19000	182.459,55	0,25
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	832	832	0	USD	100,59000	79.237,72	0,11
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	310	310	0	USD	240,95000	70.720,03	0,10
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	519	519	0	USD	256,56000	126.069,53	0,18
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044		STK	1.775	1.775	0	USD	62,24000	104.597,61	0,15
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	947	947	0	USD	81,34000	72.930,30	0,10
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	405	405	0	USD	971,88000	372.667,49	0,52
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	322	322	0	USD	345,97000	105.474,66	0,15
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	736	736	0	USD	106,25000	74.039,01	0,10
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	2.452	2.452	0	USD	36,55000	84.851,92	0,12
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	291	291	0	USD	375,04000	103.329,52	0,14
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	1.419	1.419	0	USD	59,85000	80.408,21	0,11
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	732	732	0	USD	239,69000	166.117,29	0,23
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	US2371941053		STK	482	482	0	USD	176,27000	80.441,34	0,11
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	293	293	0	USD	465,90000	129.245,12	0,18
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	602	602	0	USD	77,99000	44.451,79	0,06
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	1.090	1.090	0	USD	58,75000	60.630,09	0,08
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	720	720	0	USD	205,90000	140.359,78	0,20
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	1.576	1.576	0	USD	44,21000	65.967,58	0,09
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	1.135	1.135	0	USD	125,78000	135.164,08	0,19
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	545	545	0	USD	117,05000	60.397,89	0,08
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028		STK	1.035	1.035	0	USD	83,59000	81.912,19	0,11
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	419	419	0	USD	375,42000	148.931,05	0,21
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	441	441	0	USD	248,77000	103.870,07	0,14
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	1.117	1.117	0	USD	71,35000	75.457,25	0,10
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	219	219	0	USD	406,96000	84.381,97	0,12
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	839	839	0	USD	795,35000	631.791,94	0,88
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004		STK	174	174	0	USD	510,12000	84.037,95	0,12
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.102	1.102	0	USD	132,60000	138.349,93	0,19
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	1.955	3.313	1.358	USD	156,17000	289.066,80	0,40
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	221	221	0	USD	243,92000	51.037,99	0,07
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070		STK	1.257	1.257	0	USD	76,66000	91.234,25	0,13
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	900	900	0	USD	387,56000	330.244,27	0,46

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	2.689	2.689	0	USD	39,56000	100.716,57	0,14
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	US3021301094		STK	477	477	0	USD	121,64000	54.934,94	0,08
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US30225T1025		STK	537	537	0	USD	170,96000	86.920,58	0,12
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070		STK	380	380	0	USD	215,93000	77.687,37	0,11
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062		STK	1.551	1.551	0	USD	85,30000	125.260,65	0,17
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	2.195	2.774	579	USD	220,96000	459.200,15	0,64
Fortive Corp. Registered Shares DL -,01	US34959J1088		STK	1.227	1.227	0	USD	79,33000	92.158,60	0,13
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018		STK	3.056	3.056	0	USD	22,76000	65.853,59	0,09
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	2.624	2.624	0	USD	44,20000	109.809,51	0,15
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	469	469	0	USD	312,24000	138.648,51	0,19
Gaming & Leisure Properties Registered Shares DL -,01	US36467J1088		STK	1.581	1.581	0	USD	51,61000	77.253,75	0,11
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	1.415	1.415	0	USD	182,16000	244.041,28	0,34
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	US36266G1076		STK	937	937	0	USD	83,22000	73.828,01	0,10
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016		STK	267	267	0	USD	334,12000	84.463,21	0,12
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.147	1.147	0	USD	66,26000	71.956,28	0,10
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	2.648	2.648	0	USD	55,59000	139.369,74	0,19
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.373	1.373	0	USD	92,58000	120.348,74	0,17
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	360	360	0	USD	608,57000	207.427,76	0,29
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	995	995	0	USD	91,08000	85.802,50	0,12
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017		STK	8.885	8.885	0	USD	31,86000	268.013,73	0,37
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018		STK	269	269	0	USD	327,22000	83.338,55	0,12
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	6.153	6.153	0	USD	21,99000	128.104,97	0,18
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	US4228061093		STK	462	462	0	USD	273,37000	119.576,73	0,17
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	375	375	0	USD	176,13000	62.534,32	0,09
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033		STK	606	606	0	USD	253,44000	145.412,46	0,20
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	895	895	0	USD	429,13000	363.635,06	0,51
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079		STK	239	239	0	USD	460,09000	104.110,50	0,14
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	179	179	0	USD	296,38000	50.229,14	0,07
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	509	509	0	USD	230,63000	111.144,36	0,15
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	156	156	0	USD	421,75000	62.292,18	0,09
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093		STK	387	387	0	USD	277,52000	101.685,51	0,14
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.077	1.077	0	USD	160,96000	164.129,82	0,23
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	802	802	0	USD	227,41000	172.678,30	0,24
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	323	323	0	USD	641,73000	196.249,56	0,27
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	381	381	0	USD	542,00000	195.514,11	0,27
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053		STK	366	366	0	USD	200,84000	69.596,14	0,10
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.266	2.266	0	USD	155,01000	332.562,64	0,46
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619		STK	1.446	1.446	0	USD	83,86000	114.809,28	0,16
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.417	3.417	0	USD	249,72000	807.889,83	1,12
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	US49446R1095		STK	4.009	4.009	0	USD	25,57000	97.055,60	0,13
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	143	143	0	USD	647,03000	87.602,05	0,12
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	US5010441013		STK	1.461	1.461	0	USD	61,08000	84.489,57	0,12
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	1.340	1.340	0	USD	73,88000	93.731,49	0,13
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	US5260571048		STK	531	531	0	USD	174,39000	87.673,82	0,12
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	407	407	0	USD	460,99000	177.639,59	0,25
Loews Corp. Registered Shares DL 1	US5404241086		STK	1.089	1.089	0	USD	86,73000	89.423,38	0,12
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	664	664	0	USD	272,43000	171.268,24	0,24
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090		STK	183	183	0	USD	320,66000	55.558,40	0,08
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049		STK	525	525	0	USD	219,99000	109.349,32	0,15
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025		STK	586	586	0	USD	156,15000	86.635,01	0,12
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	408	408	0	USD	233,23000	90.094,53	0,13

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	1.229	1.229	0	USD	92,69000	107.854,58	0,15
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	718	718	0	USD	532,94000	362.290,21	0,50
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	1.194	1.194	0	USD	78,41000	88.639,97	0,12
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	558	558	0	USD	296,01000	156.384,76	0,22
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	158	158	0	USD	628,50000	94.019,13	0,13
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.441	1.441	0	USD	86,54000	118.068,68	0,16
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	66	66	0	USD	1.985,17000	124.049,63	0,17
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.185	2.185	0	USD	101,64000	210.266,43	0,29
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	2.453	2.453	0	USD	574,32000	1.333.844,88	1,85
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042		STK	837	837	0	USD	68,17000	54.022,24	0,08
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	3.289	3.289	0	USD	97,95000	305.015,67	0,42
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	7.754	7.754	0	USD	423,46000	3.108.794,58	4,32
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	461	461	0	USD	387,47000	169.119,17	0,23
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094		STK	765	765	0	USD	62,06000	44.949,73	0,06
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	1.528	1.528	0	USD	64,95000	93.962,89	0,13
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	248	248	0	USD	499,98000	117.397,31	0,16
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	1.438	1.438	0	USD	131,61000	179.184,98	0,25
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	236	236	0	USD	499,70000	111.654,23	0,16
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	435	435	0	USD	886,81000	365.236,08	0,51
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	2.254	2.254	0	USD	41,94000	89.502,71	0,12
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	2.040	2.040	0	USD	78,67000	151.947,36	0,21
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052		STK	501	501	0	USD	154,69000	73.375,96	0,10
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	26.787	29.019	2.232	USD	138,25000	3.506.251,42	4,87
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784		STK	338	338	0	USD	229,37000	73.401,87	0,10
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077		STK	85	85	0	USD	1.243,22000	100.050,84	0,14
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	354	531	177	USD	225,14000	75.458,78	0,10
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057		STK	830	830	0	USD	71,12000	55.888,66	0,08
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	1.289	1.289	0	USD	113,60000	138.638,89	0,19
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	1.581	1.581	0	USD	184,84000	276.682,48	0,38
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	3.886	3.886	0	USD	102,98000	378.886,84	0,53
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088		STK	752	752	0	USD	117,00000	83.302,40	0,12
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	2.615	2.615	0	USD	67,08500	166.092,86	0,23
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	408	408	0	USD	387,82000	149.811,17	0,21
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL -,50	US7010941042		STK	215	215	0	USD	702,90000	143.082,28	0,20
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	951	951	0	USD	163,45000	147.170,00	0,20
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	3.865	5.998	2.133	USD	26,21000	95.911,43	0,13
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090		STK	1.368	1.368	0	USD	133,06000	172.340,54	0,24
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	728	728	0	USD	133,98000	92.347,51	0,13
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	620	620	0	USD	214,72000	126.042,79	0,18
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.651	1.651	0	USD	179,26000	280.210,43	0,39
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039		STK	634	634	0	USD	268,88000	161.399,28	0,22
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036		STK	975	975	0	USD	116,78000	107.802,03	0,15
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	418	418	0	USD	129,41000	51.215,09	0,07
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090		STK	258	258	0	USD	348,05000	85.018,84	0,12
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.041	1.041	0	USD	158,53000	156.248,56	0,22
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049		STK	1.620	1.620	0	USD	57,89000	88.791,71	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075		STK	114	114	0	USD	750,22000	80.974,32	0,11
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091		STK	236	236	0	USD	295,14000	65.946,83	0,09
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	175	175	0	USD	566,44000	93.852,49	0,13
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868		STK	785	785	0	USD	244,06000	181.392,82	0,25
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	346	346	0	USD	522,51000	171.168,77	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.151	1.151	0	USD	329,99000	359.608,49	0,50
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	1.980	1.980	0	USD	43,94000	82.371,90	0,11
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	1.103	1.103	0	USD	93,67000	97.820,50	0,14
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	254	254	0	USD	1.049,44000	252.374,32	0,35
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	333	333	0	USD	397,40000	125.292,75	0,17
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091		STK	495	495	0	USD	183,60000	86.046,20	0,12
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018		STK	237	237	0	USD	71,51000	16.046,08	0,02
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	3.061	3.061	0	USD	89,13000	258.309,91	0,36
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	236	236	0	USD	476,96000	106.573,15	0,15
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	US78467J1007		STK	1.566	1.566	0	USD	77,34000	114.669,99	0,16
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.426	1.426	0	USD	102,46000	138.333,61	0,19
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754		STK	417	417	0	USD	219,06000	86.487,43	0,12
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	393	393	0	USD	392,15000	145.914,55	0,20
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	233	233	0	USD	558,49000	123.204,10	0,17
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	547	547	0	USD	246,94000	127.888,83	0,18
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	899	899	0	USD	123,84000	105.408,22	0,15
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	197	197	0	USD	485,26000	90.509,58	0,13
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.279	3.346	67	USD	345,16000	1.071.558,08	1,49
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	759	759	0	USD	201,03000	144.462,95	0,20
The Trade Desk Inc. Reg. Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	586	586	0	USD	128,55000	71.322,00	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	414	414	0	USD	529,63000	207.599,72	0,29
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	1.345	1.345	0	USD	125,69000	160.057,80	0,22
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	338	338	0	USD	416,22000	133.196,71	0,19
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	80	80	0	USD	1.252,97000	94.904,00	0,13
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	377	377	0	USD	266,04000	94.960,31	0,13
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	1.375	1.375	0	USD	72,97000	94.995,03	0,13
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	2.437	2.437	0	USD	47,68000	110.013,41	0,15
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	2.442	2.442	0	USD	53,29000	123.209,79	0,17
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	3.461	3.461	0	USD	71,96000	235.801,51	0,33
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	534	534	0	USD	244,66000	123.696,69	0,17
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	743	743	0	USD	135,72000	95.474,30	0,13
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	113	113	0	USD	866,00000	92.651,01	0,13
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	976	976	0	USD	610,20000	563.865,93	0,78
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	639	639	0	USD	139,08000	84.143,27	0,12
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084		STK	380	380	0	USD	227,85000	81.975,95	0,11
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	3.507	3.507	0	USD	44,34000	147.226,26	0,20
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	280	280	0	USD	468,13000	124.101,87	0,17
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.023	2.023	0	USD	315,08000	603.490,66	0,84
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	US9291601097		STK	359	359	0	USD	288,13000	97.934,74	0,14
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	3.171	3.933	762	USD	92,50000	277.710,19	0,39
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.156	2.156	0	USD	117,47000	239.789,17	0,33
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013		STK	584	584	0	USD	192,47000	106.421,59	0,15
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	525	525	0	USD	228,22000	113.440,16	0,16
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	2.911	2.911	0	USD	76,17000	209.932,65	0,29
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	931	931	0	USD	138,18000	121.800,40	0,17
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	2.437	2.437	0	USD	32,26000	74.434,41	0,10
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	755	755	0	USD	126,75000	90.604,29	0,13
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	593	593	0	USD	175,25000	98.393,53	0,14

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	AU000000TCL6		STK	7.220	7.220	0	AUD 12,80000	57.001,17	0,08
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	592	592	0	CHF 255,50000	162.553,47	0,23
							<b>EUR</b>	<b>64.401,06</b>	<b>0,09</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
							<b>EUR</b>	<b>64.401,06</b>	<b>0,09</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
FUTURE MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR) 12.24		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 14				64.401,06	0,09
							<b>EUR</b>	<b>1.334.243,28</b>	<b>1,85</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
							<b>EUR</b>	<b>1.334.243,28</b>	<b>1,85</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	1.013.707,40			% 100,00000	1.013.707,40	1,41
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	388.699,65			% 100,00000	52.119,53	0,07
			NOK	80.937,22			% 100,00000	6.931,93	0,01
			SEK	25.732,59			% 100,00000	2.231,31	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	38.680,88			% 100,00000	23.857,94	0,03
			CAD	118.617,42			% 100,00000	80.211,94	0,11
			CHF	12.722,65			% 100,00000	13.672,92	0,02
			GBP	20.523,21			% 100,00000	24.698,49	0,03
			HKD	39.304,93			% 100,00000	4.782,29	0,01
			JPY	3.891.668,00			% 100,00000	24.533,70	0,03
			SGD	75.440,95			% 100,00000	53.277,51	0,07
			USD	36.141,39			% 100,00000	34.218,32	0,05
							<b>EUR</b>	<b>89.097,26</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	76.375,88				76.375,88	0,11
Steueransprüche			EUR	12.721,38				12.721,38	0,02

**Vermögensaufstellung zum 30.11.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-16.976,80</b>	<b>-0,02</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.414,78				-1.414,78	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.224,13				-2.224,13	0,00
Depotgebühren			EUR	-2.903,23				-2.903,23	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.914,77				-9.914,77	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-519,89				-519,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.975.326,64</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-I</b>									
umlaufende Anteile							STK	186.337	
Ausgabepreis							EUR	64,02	
Rücknahmepreis							EUR	63,39	
<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-X</b>									
umlaufende Anteile							STK	948.732,167	
Ausgabepreis							EUR	63,41	
Rücknahmepreis							EUR	63,41	

**Fußnoten:**

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.11.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,6213000	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4788000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9305000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4578500	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8309500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2188500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	158,6254000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6760000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5325000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4160000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0562000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### - Terminbörsen

XEUR (MIC) EUREX DEUTSCHLAND

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	365	365	
Celsius Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US15118V2079	STK	463	463	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	231	231	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	328	328	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	5.777	5.777	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	337	337	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	1.375	1.375	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	6.757	6.757	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	240	240	
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	US37959E1029	STK	737	737	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	4.400	4.400	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	1.352	1.352	
Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	US5303073051	STK	1.093	1.093	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	1.324	1.324	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	3.000	3.000	
Santos Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000STO6	STK	23.201	23.201	
South Bow Corp. Registered Shares o.N.	CA83671M1059	STK	450	450	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	2.446	2.446	
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094	STK	353	353	
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	STK	266	266	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	392	392	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	6.853	6.853	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	STK	172	172	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	380	380	
Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	ES0144583301	STK	201	201	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	ES0144583293	STK	75	75	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	134	134	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	4.362	4.362	
National Grid PLC Anrechte	GB00BSRK4Y08	STK	1.915	1.915	
Vonovia SE Dividende Cash	DE000A3EX3N6	STK	2.606	2.606	

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR, MSCI WORLD NR USD, NIKKEI 225  
ST.AVERAGE JPY, S+P 500)

EUR

30.378,13

**Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:**

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent.  
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 15.12.2023 bis 30.11.2024**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.512,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	165.949,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.686,35
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-1.075,13
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-30.374,74
6. Sonstige Erträge	EUR	20,12

**Summe der Erträge**

---

**EUR 158.719,36**

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-176,78
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.652,79
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.951,59
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-18.829,83

**Summe der Aufwendungen**

---

**EUR -24.610,99**

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

---

**EUR 134.108,37**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	274.693,23
2. Realisierte Verluste	EUR	-70.169,50

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR 204.523,73**

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 338.632,10**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.940.433,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-271.713,64

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 1.668.719,44**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 2.007.351,54**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2023/2024</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Zwischenausschüttungen		EUR -108.423,39
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 10.000.209,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.801.783,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -801.574,60</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -87.339,56
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 2.007.351,54
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 1.940.433,08	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -271.713,64	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 11.811.797,77</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

		insgesamt	je Anteil**
<b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	338.632,10	1,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	70.169,50	0,38
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	274.693,24	1,47
<b>III. Gesamtausschüttung***</b>			
1. Zwischenausschüttung	EUR	108.423,39	0,58
2. Endausschüttung	EUR	25.684,97	0,14

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024 *)	EUR 11.811.797,77	EUR 63,39

\*) Auflegedatum 22.12.2023

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 15.12.2023 bis 30.11.2024**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	33.228,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	854.445,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	91.488,87
4. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden	EUR	-5.474,52
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-156.014,76
6. Sonstige Erträge	EUR	101,75

**Summe der Erträge**

**EUR 817.775,93**

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-894,09
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.122,20
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.194,35
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.716,78

**Summe der Aufwendungen**

**EUR -57.927,42**

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 759.848,51**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.394.747,97
2. Realisierte Verluste	EUR	-379.468,91

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften**

**EUR 1.015.279,06**

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 1.775.127,57**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.617.213,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.007.364,43

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 10.609.849,05**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**EUR 12.384.976,62**

**Entwicklung des Sondervermögens**

		<u>2023/2024</u>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Zwischenausschüttungen		EUR -612.088,99
2. Mittelzufluss (netto)		EUR 48.485.422,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 51.474.515,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>EUR -2.989.093,34</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -94.781,05
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 12.384.976,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 11.617.213,48	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.007.364,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 60.163.528,87</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

insgesamt je Anteil\*\*

**I. für die Ausschüttung verfügbar**

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.775.127,57	1,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	379.468,91	0,40

**II. Nicht für die Ausschüttung verwendet**

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.394.747,96	1,47

**III. Gesamtausschüttung\*\*\***

1. Zwischenausschüttung	EUR	612.088,99	0,65
2. Endausschüttung	EUR	147.759,53	0,16

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2023/2024 *)	EUR 60.163.528,87	EUR 63,41

\*) Auflegedatum 15.12.2023

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **817.488,00**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Landesbank Baden-Württemberg

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** **97,96**

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** **0,09**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**Sonstige Angaben**

**HI-Basisfonds Aktien Welt-I**

umlaufende Anteile	STK	186.337
Ausgabepreis	EUR	64,02
Rücknahmepreis	EUR	63,39

**HI-Basisfonds Aktien Welt-X**

umlaufende Anteile	STK	948.732,167
Ausgabepreis	EUR	63,41
Rücknahmepreis	EUR	63,41

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

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-I Gesamtkostenquote</b>	<b>0,25 %</b>
<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-X Gesamtkostenquote</b>	<b>0,11 %</b>

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.  
 Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein.  
 Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen.  
 Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.  
 Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

**HI-Basisfonds Aktien Welt-I**

**Wesentliche sonstige Erträge:**  
kein

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Beratergebühren	EUR	13.463,08
Depotgebühren	EUR	3.688,55

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**HI-Basisfonds Aktien Welt-X**

**Wesentliche sonstige Erträge:**

keine

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Depotgebühren	EUR	19.084,41
---------------	-----	-----------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)**

Transaktionskosten	EUR	70.724,83
--------------------	-----	-----------

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>39.100.503,80</b>
davon feste Vergütung	EUR	33.695.139,91
davon variable Vergütung	EUR	5.405.363,89

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		401
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>20.236.022,89</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.434.869,22
davon andere Führungskräfte *)	EUR	2.681.488,46
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.854.565,78
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	14.265.099,43

\*) Aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt.

**Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden**

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für die öffentlichen Banken
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein Beurteilungsverfahren von der Führungskraft ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

### Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

### Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB. Stimmrechte für börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services, „ISS“) ausgeübt.

### Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher Kapitalmaßnahmen. Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Der HI-Basisfonds Aktien Welt wurde am 15. Dezember 2023 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

**Anteilklassen**

<b>Anteilkategorie</b>	<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-I (ISIN: DE000A3EQC70)</b>	<b>HI-Basisfonds Aktien Welt-X (ISIN: DE000A3EQC88)</b>
<b>Ausgabeaufschlag</b>	1,00%	keiner
<b>Rücknahmeabschlag</b>		keiner
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,15% p.a.	keine
<b>Vergütung für das Portfoliomanagement</b>		keine
<b>Erfolgsbezogene Vergütung</b>		keine
<b>Verwahrstellenvergütung</b>		0,05% p.a.
<b>Mindestanlagesumme</b>	100.000,00 EUR	keine
<b>Währung</b>		EUR
<b>Ertragsverwendung</b>		Ausschüttend

**Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten**

Das Sondervermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

**Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren**

Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz "PAI"). Die Gesellschaft wird die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Sondervermögen berücksichtigt werden können.

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Basisfonds Aktien Welt – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

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

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 26. Februar 2025

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov  
Wirtschaftsprüfer