

DWS Investment GmbH

Multi-Index Equity Fund

Jahresbericht 2024



Investors for a new now

Multi-Index Equity Fund

Inhalt

Jahresbericht 2024
vom 1.1.2024 bis 31.12.2024 (gemäß § 101 KAGB)

2 / Hinweise

6 / Jahresbericht
Multi-Index Equity Fund

27 / Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Hinweise

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen; bei inländischen thesaurierenden Fonds wird die – nach etwaiger Anrechnung ausländischer Quellensteuer – vom Fonds erhobene inländische Kapitalertragsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag hinzugerechnet. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus sind in den Berichten auch die entsprechenden Vergleichsindizes – soweit vorhan-

den – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 31. Dezember 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Alleinverbindliche Grundlage des Kaufs ist der aktuelle Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen sowie das Dokument „Wesentliche Anlegerinformationen“, die Sie bei der DWS Investment GmbH oder den Geschäftsstellen der Deutsche Bank AG und weiteren Zahlstellen erhalten.

Angaben zur Kostenpauschale

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

a) im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung

- von Vermögensgegenständen entstehende Kosten;
- b) im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung evtl. entstehende Steuern;
- c) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens.

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Börsentäglich im Internet www.dws.de

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 – I R 27/08 beim Aktiengewinn („STEKO-Rechtsprechung“)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenKG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf die Informationen, die auf der DWS-Homepage unter „Rechtliche Hinweise“ (www.dws.de/footer/rechtliche-hinweise) gegeben werden.

Die Angaben zur Umschlagsrate des betreffenden Fondsportfolios werden auf der Website „dws.de“ bzw. „dws.com“ unter „Fonds-Fakten“ veröffentlicht. Sie finden diese auch unter folgender Adresse:

Multi-Index Equity Fund (<https://www.dws.de/aktienfonds/de000dws2c26-multi-index-equity-fund/>)

Jahresbericht

Jahresbericht

Multi-Index Equity Fund

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Fonds zielt auf langfristigen Kapitalaufbau durch die Investitionen in Anlageinstrumente aus Europa, inkl. Ländern außerhalb der EU, und den USA ab. Um dies zu erreichen, kann der Fonds bis zu 100% in eine der beiden Regionen investieren. Die Anlage erfolgt passiv durch die Replikation von breit anerkannten Aktienmarktindizes (sog. Blue-Chip Indizes) und die Verteilung zwischen den beiden Regionen wird von Zeit zu Zeit regelbasiert angepasst. Die Aktienquote kann bis zu 100% betragen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr bis Ende 2024 erzielte der Fonds eine Wertsteigerung von 21,2% je Anteil (nach BVI-Methode, in Euro).

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Als wesentliche Risiken sah das Portfoliomanagement insbesondere den Russland-Ukraine-Krieg sowie die Unsicherheiten hinsichtlich des künftigen Kurses der Zentralbanken einerseits und Anzeichen einer aufkommenden Rezession andererseits an.

Auf der Aktienseite war der Fonds hinsichtlich seiner Sektor-Allokation breit aufgestellt. US-Aktien bildeten den Anlage-schwerpunkt. Regional richtete das Management den Anlagefokus auf europäische Aktien, vor allem aus Deutschland und Frankreich.

Das Kapitalmarktumfeld war im Geschäftsjahr 2024 herausfordernd, insbesondere durch die geopolitischen Krisen wie den seit dem 24. Februar 2022 andauernden Russland-Ukraine-Krieg, den

Multi-Index Equity Fund

Wertentwicklung im Überblick

| ISIN | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------|--------|---------|---------|
| DE000DWS2C26 | 21,2% | 26,6% | 71,5% |

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 31.12.2024
Angaben auf Euro-Basis

eskalierenden Konflikt im Nahen Osten sowie den sich verschärfenden Machtkampf zwischen den USA und China. Der Inflationsdruck ließ im Geschäftsjahresverlauf hingegen nach. Vor diesem Hintergrund beendete das Gros der Zentralbanken den vorangegangenen Zinsanhebungszyklus. Ab dem 6. Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins bis Ende Dezember 2024 in vier Schritten von 4,00% p.a. auf 3,00% p.a. (Einlagenfazilität), die US-Notenbank zog Mitte September 2024 nach und ermäßigte ihre Leitzinsen bis Jahresende 2024 in drei Schritten um einen Prozentpunkt auf eine Spanne von 4,25% p.a. – 4,50% p.a.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im Jahr 2024 spürbare Kurssteigerungen, wobei die Börsen der Industrieländer stärker abschnitten als die der Emerging Markets. Insbesondere die US-Aktienmärkte konnten kräftige Kurszuwächse verbuchen, vor allem getrieben von der Begeisterung für Künstliche Intelligenz, wovon die Aktien der größten Technologieunternehmen weiter profitierten. Unterstützt wurde die Entwicklung an den Börsen u.a. auch durch den nachlassenden Preisauftrieb sowie eine aufkommende Zinsentspannung. Zudem löste in der zweiten Septem-

berhälfte 2024 die chinesische Zentralbank mit ihrem größten Konjunkturpaket seit der Covid-Pandemie eine von Asiens Börsen ausgehende temporäre Kursrallye aus. Die Hoffnung auf eine wachstums- und marktfreundliche Politik einer neuen US-Regierung unter Donald Trump beflügelte besonders die US-Aktienmärkte in den Monaten vor der US-Präsidentenschaftswahl im November 2024 und einige Wochen danach.

Die im Bestand des Multi-Index Equity Fund gehaltenen Aktien lauteten auf Euro und US-Dollar.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses waren realisierte Gewinne bei ausländischen Aktien.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Bei diesem Fonds handelte es sich um ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“).

Es folgt die Offenlegung entsprechend Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“): Die diesem Fonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ergänzend wird im Einklang mit Artikel 7 Absatz 1 und Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“) Folgendes für diesen Fonds offengelegt. Da das Fondsmanagement aufgrund der Ausgestaltung der Anlagestrategie, die keine ökologischen und sozialen Merkmale verfolgt, nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (PAI)) auf Ebene des Fonds nicht gesondert berücksichtigt, werden im Jahresbericht keine weiteren Informationen zu PAIs zur Verfügung gestellt.

Jahresbericht

Multi-Index Equity Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

| | Bestand in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien (Branchen): | | |
| Informationstechnologie | 24.288.020,91 | 23,51 |
| Finanzsektor | 17.234.721,41 | 16,67 |
| Industrien | 13.616.629,49 | 13,17 |
| Dauerhafte Konsumgüter | 13.004.467,40 | 12,58 |
| Gesundheitswesen | 9.158.872,60 | 8,86 |
| Kommunikationsdienste | 7.398.302,38 | 7,16 |
| Hauptverbrauchsgüter | 6.117.625,28 | 5,92 |
| Versorger | 3.920.502,83 | 3,79 |
| Energie | 3.439.207,08 | 3,33 |
| Grundstoffe | 3.362.178,71 | 3,25 |
| Sonstige | 1.676.108,24 | 1,62 |
| Summe Aktien: | 103.216.636,33 | 99,86 |
| 2. Bankguthaben | 84.471,16 | 0,08 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 83.615,13 | 0,08 |
| II. Verbindlichkeiten | | |
| 1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | -3.169,62 | 0,00 |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten | -21.189,31 | -0,02 |
| III. Fondsvermögen | 103.360.363,69 | 100,00 |

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

Multi-Index Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------------------------|---------|---|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 103.203.228,63 | 99,85 |
| Aktien | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547) | Stück | 4.323 | 754 | | EUR | 14,8700 | 0,06 |
| Acciona (ES0125220311) | Stück | 219 | 155 | 154 | EUR | 107,9000 | 0,02 |
| ACCOR (FR0000120404) | Stück | 1.891 | 253 | | EUR | 46,9800 | 0,09 |
| Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915) | Stück | 1.644 | 333 | 398 | EUR | 48,2400 | 0,08 |
| Adidas (DE000A1EWWW0) | Stück | 1.528 | 123 | | EUR | 236,6000 | 0,35 |
| Adyen (NL0012969182) | Stück | 201 | 15 | | EUR | 1.433,2000 | 0,28 |
| Aegon (BMG0112X1056) | Stück | 13.939 | | | EUR | 5,6920 | 0,08 |
| Aena SME (ES0105046009) | Stück | 724 | 100 | | EUR | 199,4000 | 0,14 |
| Aéroports de Paris (FR0010340141) | Stück | 367 | 166 | 72 | EUR | 112,1000 | 0,04 |
| Ageas (BE0974264930) | Stück | 1.607 | 208 | | EUR | 46,4800 | 0,07 |
| AIB Group (IE00BF0L3536) | Stück | 18.068 | 4.257 | | EUR | 5,3000 | 0,09 |
| Air Liquide (FR0000120073) | Stück | 5.449 | 933 | | EUR | 155,5600 | 0,82 |
| Airbus (NL0000235190) | Stück | 5.612 | 481 | | EUR | 155,5400 | 0,84 |
| Akzo Nobel (NL0013267909) | Stück | 1.639 | 169 | | EUR | 57,1800 | 0,09 |
| Allianz (DE0008404005) | Stück | 3.660 | 178 | 17 | EUR | 296,5000 | 1,05 |
| Alstom (FR0010220475) | Stück | 3.569 | 1.038 | | EUR | 21,7900 | 0,08 |
| Amadeus IT Group (ES0109067019) | Stück | 4.270 | 351 | 62 | EUR | 68,2400 | 0,28 |
| Amplifon (IT0004056880) | Stück | 1.048 | 336 | | EUR | 24,9500 | 0,03 |
| Amundi (FR0004125920) | Stück | 540 | | | EUR | 63,7500 | 0,03 |
| Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) | Stück | 8.461 | 1.059 | | EUR | 48,3500 | 0,40 |
| ArcelorMittal (new) (LU1598757687) | Stück | 4.521 | | | EUR | 22,2600 | 0,10 |
| argenx (NL0010832176) | Stück | 555 | 43 | | EUR | 596,4000 | 0,32 |
| Arkema (FR0010313833) | Stück | 543 | | | EUR | 72,3500 | 0,04 |
| ASM International Reg. (NL0000334118) | Stück | 440 | 35 | | EUR | 561,4000 | 0,24 |
| ASML Holding (NL0010273215) | Stück | 3.744 | 284 | 20 | EUR | 681,0000 | 2,47 |
| ASR Nederland (NL0011872643) | Stück | 1.586 | 459 | | EUR | 45,3800 | 0,07 |
| AXA (FR0000120628) | Stück | 16.394 | 1.879 | 1.028 | EUR | 34,3800 | 0,55 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835) | Stück | 53.329 | 1.331 | | EUR | 9,4360 | 0,49 |
| Banco BPM (IT0005218380) | Stück | 12.728 | 1.981 | | EUR | 7,8220 | 0,10 |
| Banco de Sabadell (ES0113860A34) | Stück | 50.920 | 50.920 | | EUR | 1,8780 | 0,09 |
| Bank Ireland Group (IE00BD1RP616) | Stück | 9.337 | | | EUR | 8,7140 | 0,08 |
| BASF SE (DE000BASF111) | Stück | 8.325 | 620 | | EUR | 42,5900 | 0,34 |
| Bayer (DE000BAY0017) | Stück | 8.989 | 474 | | EUR | 19,2860 | 0,17 |
| Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37) | Stück | 146.818 | 8.910 | 2.254 | EUR | 4,4140 | 0,63 |
| BE Semiconductor Industries (NL0012866412) | Stück | 721 | 66 | | EUR | 134,0500 | 0,09 |
| Beiersdorf (DE0005200000) | Stück | 891 | | | EUR | 123,7000 | 0,11 |
| bioMérieux (FR0013280286) | Stück | 366 | | | EUR | 103,0000 | 0,04 |
| BMW Ord. (DE0005190003) | Stück | 2.699 | 246 | 324 | EUR | 78,6200 | 0,21 |
| BMW Pref. (DE0005190037) | Stück | 514 | 95 | 92 | EUR | 72,3500 | 0,04 |
| BNP Paribas (FR0000131104) | Stück | 9.587 | 457 | | EUR | 59,1300 | 0,55 |
| Bolloré (FR0000039299) | Stück | 6.083 | 1.773 | 1.432 | EUR | 5,9050 | 0,03 |
| Bouygues (FR0000120503) | Stück | 1.752 | | | EUR | 28,8000 | 0,05 |
| BPER Banca (IT0000066123) | Stück | 9.259 | 9.259 | | EUR | 6,1260 | 0,05 |
| Brenntag (DE000A1DAH0) | Stück | 1.189 | | | EUR | 58,4000 | 0,07 |
| Bureau Veritas (FR0006174348) | Stück | 2.848 | 365 | | EUR | 29,0400 | 0,08 |
| Caixabank (ES0140609019) | Stück | 37.194 | 3.906 | 1.836 | EUR | 5,2380 | 0,19 |
| Capgemini (FR0000125338) | Stück | 1.443 | 103 | | EUR | 156,8500 | 0,22 |
| Carl Zeiss Meditec (DE0005313704) | Stück | 411 | 101 | | EUR | 45,9600 | 0,02 |
| Carrefour (FR0000120172) | Stück | 4.927 | | | EUR | 13,6100 | 0,06 |
| Cellnex Telecom (ES0105066007) | Stück | 4.848 | 853 | 859 | EUR | 30,4800 | 0,14 |
| Commerzbank (DE000CBK1001) | Stück | 8.823 | 642 | 702 | EUR | 15,6750 | 0,13 |
| Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) | Stück | 4.204 | 256 | | EUR | 86,2800 | 0,35 |
| Continental (DE0005439004) | Stück | 972 | | | EUR | 64,8000 | 0,06 |
| Covestro Ag O.N. Z.Ver. (DE000A40KY26) | Stück | 1.707 | 1.707 | | EUR | 57,5000 | 0,09 |
| Covivio (FR0000064578) | Stück | 573 | 243 | 31 | EUR | 48,9800 | 0,03 |
| Credit Agricole (FR0000045072) | Stück | 10.202 | 729 | | EUR | 13,3550 | 0,13 |
| CTS Eventim (DE0005470306) | Stück | 608 | 608 | | EUR | 82,2500 | 0,05 |
| CVC capital partners PLC 144A (JE00BRX98089) | Stück | 1.958 | 1.958 | | EUR | 20,7400 | 0,04 |
| Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8) | Stück | 4.774 | 553 | 258 | EUR | 36,8700 | 0,17 |
| Dassault Aviation (FR0014004L86) | Stück | 163 | | | EUR | 196,3000 | 0,03 |
| Dassault Systemes (FR0014003TT8) | Stück | 6.237 | 744 | 296 | EUR | 33,3000 | 0,20 |
| Davide Campari-Milano (NL0015435975) | Stück | 6.866 | 2.419 | | EUR | 6,1060 | 0,04 |
| Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43) | Stück | 1.784 | 322 | | EUR | 27,2200 | 0,05 |
| Deutsche Bank Reg. (DE0005140008) | Stück | 17.535 | 826 | | EUR | 16,7240 | 0,28 |
| Deutsche Börse (DE0005810055) | Stück | 1.758 | 126 | | EUR | 223,7000 | 0,38 |
| Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125) | Stück | 5.282 | | | EUR | 6,2200 | 0,03 |
| Deutsche Post (DE0005552004) | Stück | 9.672 | 1.068 | | EUR | 34,0000 | 0,32 |
| Deutsche Telekom (DE0005557508) | Stück | 32.839 | 4.830 | | EUR | 28,9000 | 0,92 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|--------------------------------|---------|--|----------------------|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Diasorin (IT0003492391) | Stück | 213 | | | EUR | 99,8000 | 21.257,40 | 0,02 |
| D'Ieteren Group (BE0974259880) | Stück | 190 | | | EUR | 160,1000 | 30.419,00 | 0,03 |
| Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113) | Stück | 1.161 | 155 | | EUR | 58,1200 | 67.477,32 | 0,07 |
| DSM-Firmenich (CH1216478797) | Stück | 1.724 | 81 | | EUR | 97,4400 | 167.986,56 | 0,16 |
| E.ON Reg. (DE000ENAG999) | Stück | 21.011 | 2.218 | 1.045 | EUR | 11,2750 | 236.899,03 | 0,23 |
| Edenred (FR0010908533) | Stück | 2.499 | 294 | | EUR | 31,1900 | 77.943,81 | 0,08 |
| EDP - Energias de Portugal (PTEDPOAM0009) | Stück | 27.728 | | | EUR | 3,1090 | 86.206,35 | 0,08 |
| EDP Renovaveis (ES0127797019) | Stück | 2.763 | | 216 | EUR | 9,5900 | 26.497,17 | 0,03 |
| Eiffage (FR0000130452) | Stück | 649 | | | EUR | 83,7200 | 54.334,28 | 0,05 |
| Elia Group (BE0003822393) | Stück | 260 | | | EUR | 74,0000 | 19.240,00 | 0,02 |
| Elisa Bear. A (FI0009007884) | Stück | 1.217 | | | EUR | 42,0000 | 51.114,00 | 0,05 |
| Endesa (ES0130670112) | Stück | 3.172 | 509 | | EUR | 20,6800 | 65.596,96 | 0,06 |
| ENEL (IT0003128367) | Stück | 76.700 | 6.119 | | EUR | 6,9050 | 529.613,50 | 0,51 |
| Engie (FR0010208488) | Stück | 17.368 | 1.540 | | EUR | 15,2100 | 264.167,28 | 0,26 |
| ENI (IT0003132476) | Stück | 21.274 | 2.356 | 1.412 | EUR | 13,0740 | 278.136,28 | 0,27 |
| Erste Group Bank (AT0000652011) | Stück | 3.252 | 214 | | EUR | 59,3400 | 192.973,68 | 0,19 |
| EssilorLuxottica (FR0000121667) | Stück | 2.765 | 291 | 57 | EUR | 234,7000 | 648.945,50 | 0,63 |
| Eurazeo (FR0000121121) | Stück | 468 | 245 | 114 | EUR | 70,6500 | 33.064,20 | 0,03 |
| Eurofins Scientific (FR0014000MR3) | Stück | 1.193 | | | EUR | 49,0400 | 58.504,72 | 0,06 |
| Euronext (NL0006294274) | Stück | 757 | | | EUR | 107,2000 | 81.150,40 | 0,08 |
| Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013) | Stück | 2.233 | 475 | | EUR | 16,8100 | 37.536,73 | 0,04 |
| Exor (NL0012059018) | Stück | 944 | 293 | 94 | EUR | 88,7500 | 83.780,00 | 0,08 |
| Ferrari (NL0011585146) | Stück | 1.192 | 97 | | EUR | 414,2000 | 493.726,40 | 0,48 |
| Ferrovial SE (NL0015001FS8) | Stück | 4.763 | 366 | 242 | EUR | 40,5800 | 193.282,54 | 0,19 |
| Finacobank Banca Fineco (IT0000072170) | Stück | 5.981 | 585 | | EUR | 16,8950 | 101.049,00 | 0,10 |
| Fortum (FI0009007132) | Stück | 4.351 | 689 | | EUR | 13,6200 | 59.260,62 | 0,06 |
| Fresenius (DE0005785604) | Stück | 3.881 | 327 | | EUR | 33,5700 | 130.285,17 | 0,13 |
| Fresenius Medical Care (DE0005785802) | Stück | 1.994 | 265 | | EUR | 44,1800 | 88.094,92 | 0,09 |
| Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009) | Stück | 4.921 | 1.208 | | EUR | 16,7800 | 82.574,38 | 0,08 |
| GEA Group (DE0006602006) | Stück | 1.453 | | | EUR | 48,0800 | 69.860,24 | 0,07 |
| Gecina Reg. (FR0010040865) | Stück | 440 | | | EUR | 89,7500 | 39.490,00 | 0,04 |
| Generali (IT0000062072) | Stück | 8.767 | 638 | 565 | EUR | 27,4100 | 240.303,47 | 0,23 |
| Getlink (FR0010533075) | Stück | 3.116 | | | EUR | 15,4650 | 48.188,94 | 0,05 |
| Grifols (ES0171996087) | Stück | 2.649 | | | EUR | 9,0880 | 24.074,11 | 0,02 |
| Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140) | Stück | 801 | 117 | | EUR | 65,6000 | 52.545,60 | 0,05 |
| Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644) | Stück | 5.974 | 398 | | EUR | 64,9400 | 387.951,56 | 0,38 |
| Hannover Rück Reg. (DE0008402215) | Stück | 553 | 43 | | EUR | 242,5000 | 134.102,50 | 0,13 |
| Heidelberg Materials (DE0006047004) | Stück | 1.294 | 217 | | EUR | 119,4500 | 154.568,30 | 0,15 |
| Heineken (NL0000009165) | Stück | 2.671 | 126 | | EUR | 69,0800 | 184.512,68 | 0,18 |
| Heineken Holding (NL0000008977) | Stück | 1.292 | 147 | | EUR | 58,0750 | 75.032,90 | 0,07 |
| Henkel Ord. (DE0006048408) | Stück | 938 | 125 | | EUR | 74,5000 | 69.881,00 | 0,07 |
| Henkel Pref. (DE0006048432) | Stück | 1.619 | 123 | | EUR | 84,5600 | 136.902,64 | 0,13 |
| Hermes International (FR0000052292) | Stück | 295 | 22 | | EUR | 2.316,0000 | 683.220,00 | 0,66 |
| Iberdrola (ES0144580Y14) | Stück | 56.596 | 7.951 | 3.215 | EUR | 13,2950 | 752.443,82 | 0,73 |
| IMCD (NL0010801007) | Stück | 572 | 68 | | EUR | 141,6000 | 80.995,20 | 0,08 |
| Industria de Diseño Textil (ES0148396007) | Stück | 10.223 | 803 | | EUR | 50,2600 | 513.807,98 | 0,50 |
| Infineon Technologies (DE0006231004) | Stück | 12.691 | 1.377 | | EUR | 31,8550 | 404.271,81 | 0,39 |
| Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300) | Stück | 3.093 | | | EUR | 9,7950 | 30.295,94 | 0,03 |
| ING Groep (NL0011821202) | Stück | 30.567 | 2.292 | 3.264 | EUR | 15,1420 | 462.845,51 | 0,45 |
| Inpost (LU2290522684) | Stück | 2.164 | 2.164 | | EUR | 16,3000 | 35.273,20 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo (IT0000072618) | Stück | 136.368 | 9.089 | 6.898 | EUR | 3,8850 | 529.789,68 | 0,51 |
| Ipsen (FR0010259150) | Stück | 402 | 83 | | EUR | 110,6000 | 44.461,20 | 0,04 |
| JDE Peet's (NL0014332678) | Stück | 1.397 | 533 | | EUR | 16,5700 | 23.148,29 | 0,02 |
| Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) | Stück | 3.048 | 546 | | EUR | 18,3900 | 56.052,72 | 0,05 |
| KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737) | Stück | 2.176 | | | EUR | 74,4000 | 161.894,40 | 0,16 |
| Kering (FR0000121485) | Stück | 689 | 43 | | EUR | 237,9500 | 163.947,55 | 0,16 |
| Kerry Group (IE0004906560) | Stück | 1.408 | | | EUR | 92,2000 | 129.817,60 | 0,13 |
| Kesko B (FI0009000202) | Stück | 2.413 | | | EUR | 18,2050 | 43.928,67 | 0,04 |
| Kingspan Group (IE0004927939) | Stück | 1.475 | 142 | | EUR | 69,6500 | 102.733,75 | 0,10 |
| Klépierre (FR0000121964) | Stück | 2.186 | 779 | | EUR | 27,9200 | 61.033,12 | 0,06 |
| Knorr-Bremse (DE000KBX1006) | Stück | 797 | 206 | | EUR | 70,5000 | 56.188,50 | 0,05 |
| KONE OYj (FI0009013403) | Stück | 3.099 | 215 | | EUR | 47,0700 | 145.869,93 | 0,14 |
| Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037) | Stück | 8.566 | 359 | | EUR | 31,4900 | 269.743,34 | 0,26 |
| Koninklijke KPN (NL0000009082) | Stück | 37.587 | 9.048 | | EUR | 3,5170 | 132.193,48 | 0,13 |
| Koninklijke Philips (NL0000009538) | Stück | 7.393 | 637 | | EUR | 24,5200 | 181.276,36 | 0,18 |
| La Francaise Des Jeux (FR0013451333) | Stück | 983 | 257 | | EUR | 36,7200 | 36.095,76 | 0,03 |
| LEG Immobilien (DE000LEG1110) | Stück | 675 | 20 | | EUR | 81,5800 | 55.066,50 | 0,05 |
| Legrand (FR0010307819) | Stück | 2.454 | 190 | | EUR | 93,6200 | 229.743,48 | 0,22 |
| Leonardo (IT0003856405) | Stück | 3.972 | 384 | | EUR | 25,9600 | 103.113,12 | 0,10 |
| L'Oreal (FR0000120321) | Stück | 2.227 | 142 | | EUR | 342,8000 | 763.415,60 | 0,74 |
| Lotus Bakeries (BE0003604155) | Stück | 4 | 1 | 1 | EUR | 10.720,0000 | 42.880,00 | 0,04 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014) | Stück | 2.572 | 198 | 11 | EUR | 635,6000 | 1.634.763,20 | 1,58 |
| Mediobanca (IT0000062957) | Stück | 4.825 | | | EUR | 14,1850 | 68.442,63 | 0,07 |
| Mercedes-Benz Group (DE0007100000) | Stück | 6.934 | 141 | 160 | EUR | 53,6700 | 372.147,78 | 0,36 |
| Merck (DE0006599905) | Stück | 1.247 | 125 | | EUR | 139,3500 | 173.769,45 | 0,17 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Metso Outotec Oyj (FI0009014575) | Stück | 6.300 | 909 | | EUR | 9,0100 | 56.763,00 | 0,05 |
| Michelin (FR001400AJ45) | Stück | 6.285 | 642 | | EUR | 31,8500 | 200.177,25 | 0,19 |
| Moncler (IT0004965148) | Stück | 2.166 | 346 | | EUR | 51,5200 | 111.592,32 | 0,11 |
| MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0) | Stück | 511 | 33 | | EUR | 321,9000 | 164.490,90 | 0,16 |
| Münchener Rückver (DE0006430026) | Stück | 1.260 | 110 | 22 | EUR | 490,4000 | 617.904,00 | 0,60 |
| Nemetschek (DE0006452907) | Stück | 610 | 100 | | EUR | 93,9500 | 57.309,50 | 0,06 |
| Neste Oyj (FI0009013296) | Stück | 3.661 | | 124 | EUR | 11,8550 | 43.401,16 | 0,04 |
| Nexi (IT0005366767) | Stück | 4.738 | | | EUR | 5,3940 | 25.556,77 | 0,02 |
| NN Group (NL0010773842) | Stück | 2.655 | 380 | | EUR | 41,7400 | 110.819,70 | 0,11 |
| Nokia (FI0009000681) | Stück | 50.337 | 3.058 | | EUR | 4,3045 | 216.675,62 | 0,21 |
| Nordea Bank (FI4000297767) | Stück | 29.194 | 1.283 | | EUR | 10,5350 | 307.558,79 | 0,30 |
| OMV (AT0000743059) | Stück | 1.301 | | | EUR | 37,2000 | 48.397,20 | 0,05 |
| Orange (FR0000133308) | Stück | 17.893 | 1.918 | | EUR | 9,6360 | 172.416,95 | 0,17 |
| Orion Corp. Cl.B (FI0009014377) | Stück | 995 | 186 | | EUR | 43,0300 | 42.814,85 | 0,04 |
| Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693) | Stück | 1.941 | 166 | | EUR | 109,5500 | 212.636,55 | 0,21 |
| Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038) | Stück | 1.411 | 178 | | EUR | 36,4100 | 51.374,51 | 0,05 |
| Poste Italiane (IT0003796171) | Stück | 4.766 | 953 | 803 | EUR | 13,6750 | 65.175,05 | 0,06 |
| Prosus (NL0013654783) | Stück | 12.736 | 510 | 462 | EUR | 38,5500 | 490.972,80 | 0,48 |
| Prysmian (IT0004176001) | Stück | 2.634 | 405 | | EUR | 61,8400 | 162.886,56 | 0,16 |
| Publicis Groupe (FR0000130577) | Stück | 2.094 | 131 | | EUR | 102,6000 | 214.844,40 | 0,21 |
| PUMA (DE0006969603) | Stück | 933 | | | EUR | 44,4900 | 41.509,17 | 0,04 |
| Qiagen N.V. (NL0015001WM6) | Stück | 1.987 | 1.987 | | EUR | 42,9500 | 85.341,65 | 0,08 |
| Randstad (NL0000379121) | Stück | 968 | | | EUR | 40,3300 | 39.039,44 | 0,04 |
| Rational Ord. (DE0007010803) | Stück | 45 | | | EUR | 826,5000 | 37.192,50 | 0,04 |
| Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271) | Stück | 924 | | | EUR | 50,9000 | 47.031,60 | 0,05 |
| Redeia Corporacion (ES0173093024) | Stück | 3.586 | | | EUR | 16,4200 | 58.882,12 | 0,06 |
| Renault (FR0000131906) | Stück | 1.712 | | | EUR | 46,9700 | 80.412,64 | 0,08 |
| Repsol (ES0173516115) | Stück | 11.287 | | | EUR | 11,4400 | 129.123,28 | 0,12 |
| Rexel (FR0010451203) | Stück | 1.962 | 1.962 | | EUR | 24,6000 | 48.265,20 | 0,05 |
| Rheinmetall Ord. (DE0007030009) | Stück | 410 | 25 | | EUR | 618,0000 | 253.380,00 | 0,25 |
| RWE Ord. (DE0007037129) | Stück | 6.066 | 602 | | EUR | 28,6300 | 173.669,58 | 0,17 |
| Safran (FR0000073272) | Stück | 3.381 | 413 | | EUR | 212,0000 | 716.772,00 | 0,69 |
| Sampo Oyj A (FI4000552500) | Stück | 4.816 | 958 | | EUR | 39,3300 | 189.413,28 | 0,18 |
| Sanofi (FR0000120578) | Stück | 10.720 | 1.061 | 103 | EUR | 93,7600 | 1.005.107,20 | 0,97 |
| SAP (DE0007164600) | Stück | 9.803 | 788 | | EUR | 237,1500 | 2.324.781,45 | 2,25 |
| Sartorius Pref. (DE0007165631) | Stück | 232 | | | EUR | 214,2000 | 49.694,40 | 0,05 |
| Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002) | Stück | 302 | 55 | | EUR | 184,7000 | 55.779,40 | 0,05 |
| Schneider Electric (FR0000121972) | Stück | 5.102 | 389 | | EUR | 240,7500 | 1.228.306,50 | 1,19 |
| Scout24 (DE000A12DM80) | Stück | 663 | | | EUR | 85,2000 | 56.487,60 | 0,05 |
| SEB (FR0000121709) | Stück | 229 | | | EUR | 87,0500 | 19.934,45 | 0,02 |
| Siemens Energy (DE000ENERGY0) | Stück | 6.093 | 1.817 | | EUR | 50,1000 | 305.259,30 | 0,30 |
| Siemens Healthineers (DE000SHL1006) | Stück | 2.577 | 181 | | EUR | 51,2200 | 131.993,94 | 0,13 |
| Siemens Reg. (DE0007236101) | Stück | 7.093 | 523 | | EUR | 189,4000 | 1.343.414,20 | 1,30 |
| Snam (IT0003153415) | Stück | 18.056 | 1.829 | | EUR | 4,2930 | 77.514,41 | 0,07 |
| Société Générale (FR0000130809) | Stück | 6.715 | 447 | | EUR | 26,9800 | 181.170,70 | 0,18 |
| Sodexo (FR0000121220) | Stück | 902 | 902 | 782 | EUR | 79,1500 | 71.393,30 | 0,07 |
| Sofina (BE0003717312) | Stück | 136 | | | EUR | 218,0000 | 29.648,00 | 0,03 |
| Stellantis (NL00150001Q9) | Stück | 18.294 | 877 | 1.791 | EUR | 12,7080 | 232.480,15 | 0,22 |
| STMicronics (NL0000226223) | Stück | 6.694 | 780 | | EUR | 24,2850 | 162.563,79 | 0,16 |
| Stora Enso R (FI0009005961) | Stück | 5.626 | 845 | | EUR | 9,6760 | 54.437,18 | 0,05 |
| Syensqo S.A. (BE0974464977) | Stück | 655 | | | EUR | 69,9600 | 45.823,80 | 0,04 |
| Symrise (DE000SYM9999) | Stück | 1.229 | 88 | | EUR | 102,4000 | 125.849,60 | 0,12 |
| Talanx Reg. (DE000TLX1005) | Stück | 684 | 126 | | EUR | 82,0500 | 56.122,20 | 0,05 |
| Telecom Italia (IT0003497168) | Stück | 81.909 | | | EUR | 0,2457 | 20.125,04 | 0,02 |
| Telefónica (ES0178430E18) | Stück | 36.952 | | 4.992 | EUR | 3,9430 | 145.701,74 | 0,14 |
| Téléperformance (FR0000051807) | Stück | 522 | | | EUR | 81,6600 | 42.626,52 | 0,04 |
| Tenaris (LU2598331598) | Stück | 4.173 | | | EUR | 18,1150 | 75.593,90 | 0,07 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622) | Stück | 13.102 | 1.329 | | EUR | 7,6500 | 100.230,30 | 0,10 |
| Thales (C.R.) (FR0000121329) | Stück | 929 | | | EUR | 138,4000 | 128.573,60 | 0,12 |
| TotalEnergies (FR0000120271) | Stück | 20.153 | 1.677 | 1.325 | EUR | 52,7000 | 1.062.063,10 | 1,03 |
| UCB Cap. (BE0003739530) | Stück | 1.170 | 151 | 98 | EUR | 191,1000 | 223.587,00 | 0,22 |
| Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246) | Stück | 1.055 | 155 | | EUR | 72,6800 | 76.677,40 | 0,07 |
| UniCredit (IT0005239360) | Stück | 13.690 | 255 | 574 | EUR | 38,7150 | 530.008,35 | 0,51 |
| Unipol Gruppo Finanziario (IT0004810054) | Stück | 3.672 | 3.672 | | EUR | 12,0600 | 44.284,32 | 0,04 |
| Universal Music Group (NL00150001Y2) | Stück | 7.827 | 788 | | EUR | 24,7000 | 193.326,90 | 0,19 |
| UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987) | Stück | 4.716 | | | EUR | 26,6100 | 125.492,76 | 0,12 |
| Veolia Environnement (FR0000124141) | Stück | 6.606 | 737 | | EUR | 26,8000 | 177.040,80 | 0,17 |
| Verbund AG (AT0000746409) | Stück | 724 | 134 | | EUR | 69,2000 | 50.100,80 | 0,05 |
| VINCI (FR0000125486) | Stück | 4.629 | 245 | | EUR | 99,4800 | 460.492,92 | 0,45 |
| Volkswagen Pref. (DE0007664039) | Stück | 1.984 | 206 | | EUR | 89,0000 | 176.576,00 | 0,17 |
| Vonovia (DE000A1ML7J1) | Stück | 7.083 | 817 | 212 | EUR | 29,4500 | 208.594,35 | 0,20 |
| Warehouses De Pauw (BE0974349814) | Stück | 1.595 | 361 | 77 | EUR | 18,9600 | 30.241,20 | 0,03 |
| Wärtsilä (FI0009003727) | Stück | 4.679 | 498 | | EUR | 17,2050 | 80.502,20 | 0,08 |
| Wolters Kluwer (NL0000395903) | Stück | 2.221 | 150 | 79 | EUR | 160,4500 | 356.359,45 | 0,34 |
| Zalando (DE000ZAL1111) | Stück | 2.188 | 389 | | EUR | 32,6500 | 71.438,20 | 0,07 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| 3M Co. (US88579Y1010) | Stück | 582 | 847 | 828 | USD | 130,1800 | 72.613,34 | 0,07 |
| A.O. Smith Corp. (US8318652091) | Stück | 154 | | | USD | 68,4300 | 10.099,88 | 0,01 |
| Abbott Laboratories (US0028241000) | Stück | 1.890 | | 76 | USD | 114,9900 | 208.291,26 | 0,20 |
| AbbVie (US00287Y1091) | Stück | 1.931 | 58 | 85 | USD | 178,0100 | 329.439,63 | 0,32 |
| Accenture (IE00B4BNMY34) | Stück | 697 | | | USD | 356,1800 | 237.931,24 | 0,23 |
| Adobe (US00724F1012) | Stück | 480 | | 26 | USD | 446,4800 | 205.396,20 | 0,20 |
| Advanced Micro Devices (US0079031078) | Stück | 1.769 | | 51 | USD | 125,1900 | 212.249,48 | 0,21 |
| AECOM (US00766T1007) | Stück | 115 | | | USD | 107,6800 | 11.868,12 | 0,01 |
| AerCap Holdings (NL0000687663) | Stück | 1.843 | 118 | | USD | 95,4900 | 168.667,88 | 0,16 |
| AES Corp. (US00130H1059) | Stück | 665 | | | USD | 12,7500 | 8.126,08 | 0,01 |
| AFLAC (US0010551028) | Stück | 612 | | | USD | 103,3800 | 60.636,92 | 0,06 |
| Agilent Technologies (US00846U1016) | Stück | 334 | | | USD | 135,5400 | 43.387,35 | 0,04 |
| Air Products & Chemicals (US0091581068) | Stück | 251 | | | USD | 292,8100 | 70.438,29 | 0,07 |
| Airbnb (US0090661010) | Stück | 519 | 85 | | USD | 133,3850 | 66.347,35 | 0,06 |
| Akamai Technologies (US00971T1016) | Stück | 193 | | | USD | 96,9700 | 17.936,75 | 0,02 |
| Albemarle (US0126531013) | Stück | 102 | | | USD | 88,2900 | 8.630,99 | 0,01 |
| Albertsons Companies (US0130911037) | Stück | 491 | | | USD | 19,9200 | 9.373,89 | 0,01 |
| Alexandria Real Estate Equities (US0152711091) | Stück | 155 | | | USD | 98,3500 | 14.610,17 | 0,01 |
| Align Technology (US0162551016) | Stück | 86 | | | USD | 211,4300 | 17.426,66 | 0,02 |
| Allegion (IE00BFRT3W74) | Stück | 89 | | | USD | 131,9700 | 11.256,79 | 0,01 |
| Alliant Energy Corp. (US0188021085) | Stück | 296 | | | USD | 59,5400 | 16.890,78 | 0,02 |
| Ally Financial (US02005N1000) | Stück | 348 | | | USD | 35,6500 | 11.890,17 | 0,01 |
| Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076) | Stück | 138 | | | USD | 237,9700 | 31.473,89 | 0,03 |
| Alphabet Cl.A (US02079K3059) | Stück | 6.401 | 64 | 250 | USD | 192,7600 | 1.182.534,75 | 1,14 |
| Alphabet Cl.C (US02079K1079) | Stück | 5.445 | | 315 | USD | 194,0400 | 1.012.600,92 | 0,98 |
| Altria Group (US02209S1033) | Stück | 1.810 | 291 | 499 | USD | 52,3800 | 90.864,29 | 0,09 |
| Amazon.com (US02313S1067) | Stück | 10.311 | 380 | 348 | USD | 223,7500 | 2.211.123,49 | 2,14 |
| Amcor (IE00BJ1F3079) | Stück | 1.653 | | | USD | 9,4400 | 14.955,26 | 0,01 |
| Ameren Corp. (US0236081024) | Stück | 270 | | | USD | 90,1200 | 23.320,30 | 0,02 |
| American Electric Power Co. (US0255371017) | Stück | 612 | | | USD | 92,5100 | 54.261,18 | 0,05 |
| American Express Co. (US0258161092) | Stück | 632 | | 68 | USD | 301,0500 | 182.349,63 | 0,18 |
| American Financial Group (US0259321042) | Stück | 109 | | | USD | 137,0000 | 14.311,87 | 0,01 |
| American Homes 4 Rent (US02665T3068) | Stück | 386 | | | USD | 37,1000 | 13.724,94 | 0,01 |
| American International Group (US0268747849) | Stück | 666 | | 152 | USD | 73,0000 | 46.595,74 | 0,05 |
| American Tower (US03027X1000) | Stück | 502 | | | USD | 181,8700 | 87.501,19 | 0,08 |
| American Water Works Co. (US0304201033) | Stück | 197 | | | USD | 125,2900 | 23.655,48 | 0,02 |
| Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062) | Stück | 118 | | | USD | 535,9500 | 60.611,56 | 0,06 |
| AMETEK (US0311001004) | Stück | 273 | | | USD | 182,4500 | 47.737,06 | 0,05 |
| Amgen (US0311621009) | Stück | 584 | | | USD | 262,6500 | 147.007,48 | 0,14 |
| Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017) | Stück | 1.346 | 673 | | USD | 70,7400 | 91.255,55 | 0,09 |
| Analog Devices (US0326541051) | Stück | 534 | | | USD | 216,9900 | 111.052,96 | 0,11 |
| Annaly Capital Mgmt. REIT (US0357108390) | Stück | 318 | | | USD | 18,9400 | 5.772,40 | 0,01 |
| Ansys (US03662Q1058) | Stück | 96 | | | USD | 339,7050 | 31.255,20 | 0,03 |
| AON Ireland-A (IE00BLPIHW54) | Stück | 230 | | | USD | 360,3800 | 79.439,72 | 0,08 |
| APA (US03743Q1085) | Stück | 428 | | | USD | 22,0900 | 9.061,26 | 0,01 |
| Apollo Global Management (US03769M1062) | Stück | 459 | | | USD | 170,2800 | 74.907,53 | 0,07 |
| Apple (US0378331005) | Stück | 16.598 | 934 | 1.636 | USD | 255,5900 | 4.065.825,97 | 3,93 |
| Applied Materials (US0382221051) | Stück | 883 | | 66 | USD | 166,8300 | 141.183,53 | 0,14 |
| Applovin Cl.A (US03831W1080) | Stück | 223 | 343 | 120 | USD | 335,1700 | 71.633,99 | 0,07 |
| Aptiv Holdings (JE00BTDN8H13) | Stück | 324 | 324 | | USD | 60,3400 | 18.736,98 | 0,02 |
| Arch Capital Group (BMG0450A1053) | Stück | 421 | | | USD | 92,3400 | 37.258,14 | 0,04 |
| Archer Daniels Midland (US0394831020) | Stück | 575 | | | USD | 50,5800 | 27.873,78 | 0,03 |
| Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017) | Stück | 212 | 64 | | USD | 179,5000 | 36.471,15 | 0,04 |
| Arista Net (US0404132054) | Stück | 1.176 | 1.176 | | USD | 113,0300 | 127.394,36 | 0,12 |
| Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097) | Stück | 251 | | | USD | 286,5400 | 68.929,98 | 0,07 |
| Aspen Technology (US29109X1063) | Stück | 42 | | | USD | 251,0600 | 10.105,92 | 0,01 |
| Assurant (US04621X1081) | Stück | 35 | | | USD | 215,0500 | 7.213,68 | 0,01 |
| AT & T (US00206R1023) | Stück | 8.008 | 536 | 609 | USD | 22,8600 | 175.448,42 | 0,17 |
| Atlassian Corp. Cl.A (US0494681010) | Stück | 172 | | | USD | 250,1100 | 41.229,56 | 0,04 |
| Atmos Energy Corp. (US0495601058) | Stück | 167 | | | USD | 139,3600 | 22.305,08 | 0,02 |
| Autodesk (US0527691069) | Stück | 242 | | | USD | 297,5900 | 69.021,26 | 0,07 |
| Automatic Data Processing (US0530151036) | Stück | 444 | | | USD | 296,1800 | 126.034,04 | 0,12 |
| AutoZone (US0533321024) | Stück | 19 | | | USD | 3.241,6200 | 59.028,92 | 0,06 |
| Avalonbay Communities (US0534841012) | Stück | 172 | | | USD | 221,1800 | 36.460,57 | 0,04 |
| Avantor (US05352A1007) | Stück | 667 | | | USD | 21,4100 | 13.686,48 | 0,01 |
| Avery Dennison Corp. (US0536111091) | Stück | 98 | | | USD | 188,5100 | 17.705,56 | 0,02 |
| Axon Enterprise (US05464C1018) | Stück | 73 | | | USD | 610,9800 | 42.746,35 | 0,04 |
| Baker Hughes Cl.A (US05722G1004) | Stück | 1.109 | | | USD | 40,8000 | 43.365,15 | 0,04 |
| Ball Corp. (US0584981064) | Stück | 409 | | | USD | 55,8300 | 21.884,68 | 0,02 |
| Bank of America Corp. (US0605051046) | Stück | 7.523 | | 422 | USD | 44,3400 | 319.695,05 | 0,31 |
| Bank of New York Mellon (US0640581007) | Stück | 753 | | 155 | USD | 77,5700 | 55.980,65 | 0,05 |
| Baxter International (US0718131099) | Stück | 589 | | | USD | 29,2000 | 16.483,42 | 0,02 |
| Becton, Dickinson & Co. (US0758871091) | Stück | 322 | | | USD | 228,4900 | 70.513,49 | 0,07 |
| Bentley Systems (US08265T2087) | Stück | 203 | | | USD | 47,5800 | 9.256,99 | 0,01 |
| Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026) | Stück | 1.441 | 48 | 72 | USD | 456,5100 | 630.468,57 | 0,61 |
| Best Buy Co. (US0865161014) | Stück | 262 | | | USD | 88,0300 | 22.104,52 | 0,02 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|
| Biogen (US09062X1037) | Stück | 137 | | | USD | 151,3100 | 19.867,23 |
| Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013) | Stück | 160 | | | USD | 66,8900 | 10.257,24 |
| Bio-Rad Laboratories A (US0905722072) | Stück | 32 | | | USD | 330,8700 | 10.147,44 |
| Bio-Techne (US09073M1045) | Stück | 184 | | | USD | 72,9800 | 12.869,77 |
| Blackrock Funding (US09290D1019) | Stück | 166 | 166 | | USD | 1.044,1800 | 166.124,09 |
| Blackstone (US09260D1072) | Stück | 798 | | | USD | 174,0100 | 133.084,13 |
| Block (US8522341036) | Stück | 594 | | | USD | 88,9700 | 50.649,97 |
| Boeing Co. (US0970231058) | Stück | 786 | 140 | | USD | 180,7200 | 136.137,55 |
| Booking Holdings (US09857L1089) | Stück | 36 | | 3 | USD | 5.037,3900 | 173.802,99 |
| Booz Allen Hamilton Holding Reg. A (US0995021062) | Stück | 108 | | | USD | 129,6500 | 13.419,78 |
| Boston Scientific Corp. (US1011371077) | Stück | 1.625 | | | USD | 90,6600 | 141.194,65 |
| Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083) | Stück | 2.116 | | 259 | USD | 57,6800 | 116.974,20 |
| Broadcom (US11135F1012) | Stück | 4.829 | 4.527 | 192 | USD | 241,7500 | 1.118.852,55 |
| Broadridge Financial Solutions (US11133T1034) | Stück | 116 | | | USD | 226,3700 | 25.166,69 |
| Brown & Brown (US1152361010) | Stück | 250 | | | USD | 102,8900 | 24.652,58 |
| Brown-Forman Corp. B (US1156372096) | Stück | 160 | | 227 | USD | 38,8200 | 5.952,85 |
| Builders Firstsource (US12008R1077) | Stück | 159 | | | USD | 145,0800 | 22.108,22 |
| Bunge Global S.A. (CH1300646267) | Stück | 176 | | | USD | 78,0700 | 13.168,79 |
| Burlington Holdings (US1220171060) | Stück | 82 | | | USD | 292,0000 | 22.948,05 |
| BXP Inc. (US1011211018) | Stück | 156 | | | USD | 74,6100 | 11.155,03 |
| C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098) | Stück | 129 | | | USD | 103,8900 | 12.844,36 |
| Cadence Design Systems (US1273871087) | Stück | 310 | | | USD | 305,0300 | 90.626,13 |
| Camden Property Trust SBI (US1331311027) | Stück | 116 | | | USD | 115,2300 | 12.810,70 |
| Campbells (US1344291091) | Stück | 194 | | | USD | 41,8100 | 7.773,76 |
| Capital One Financial Corp. (US14040H1059) | Stück | 398 | | | USD | 180,2200 | 68.744,07 |
| Cardinal Health (US14149Y1082) | Stück | 260 | 102 | | USD | 119,1400 | 29.687,94 |
| Carlisle Cos. (US1423391002) | Stück | 39 | | 25 | USD | 371,9900 | 13.904,17 |
| Carlyle Group (US14316J1088) | Stück | 189 | | | USD | 50,8700 | 9.214,52 |
| Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006) | Stück | 980 | | | USD | 25,0800 | 23.556,07 |
| Carrier Global Corp. (US14448C1045) | Stück | 944 | | | USD | 68,9000 | 62.336,21 |
| Carvana Co. (US1468691027) | Stück | 123 | 123 | | USD | 215,0900 | 25.355,64 |
| Caterpillar (US1491231015) | Stück | 537 | 32 | 57 | USD | 364,8600 | 187.780,16 |
| Cboe Global Markets (US12503M1080) | Stück | 89 | | | USD | 197,2300 | 16.823,34 |
| CBRE Group Cl.A (US12504L1098) | Stück | 358 | 93 | | USD | 130,6300 | 44.820,34 |
| CDW Corp. of Delaware (US12514G1085) | Stück | 149 | | | USD | 175,8100 | 25.106,09 |
| Cencora Inc. (US03073E1055) | Stück | 216 | 46 | | USD | 226,9300 | 46.978,03 |
| Centene (US15135B1017) | Stück | 657 | | | USD | 60,6000 | 38.158,14 |
| CenterPoint Energy (US15189T1079) | Stück | 723 | | | USD | 32,2100 | 22.319,18 |
| CF Industries Holdings (US1252691001) | Stück | 159 | | | USD | 84,7500 | 12.914,75 |
| Charles River Laboratories (US1598641074) | Stück | 59 | | | USD | 186,1600 | 10.526,59 |
| Charles Schwab (US8085131055) | Stück | 1.702 | | | USD | 74,7400 | 121.916,31 |
| Charter Communications Cl.A (US16119P1084) | Stück | 109 | | | USD | 348,6500 | 36.422,13 |
| Cheniere Energy (US16411R2085) | Stück | 228 | | 47 | USD | 210,4800 | 45.993,33 |
| Chevron Corp. (US1667641005) | Stück | 1.909 | | 105 | USD | 144,0000 | 263.461,76 |
| Chipotle Mexican Grill (US1696561059) | Stück | 1.550 | 1.522 | 4 | USD | 60,7800 | 90.290,40 |
| Chubb (CH0044328745) | Stück | 415 | | 46 | USD | 277,6800 | 110.443,93 |
| Church & Dwight Co. (US1713401024) | Stück | 239 | 119 | 188 | USD | 105,9400 | 24.266,49 |
| Cigna Group (US1255231003) | Stück | 295 | | 39 | USD | 278,7100 | 78.799,55 |
| Cincinnati Financial Corp. (US1720621010) | Stück | 181 | | | USD | 144,0500 | 24.988,55 |
| Cintas Corp. (US1729081059) | Stück | 412 | 309 | | USD | 183,3700 | 72.406,02 |
| Cisco Systems (US17275R1023) | Stück | 4.252 | 215 | 252 | USD | 59,6100 | 242.919,03 |
| Citigroup (new) (US1729674242) | Stück | 1.987 | | 214 | USD | 71,0000 | 135.208,93 |
| Citizens Financial Group (US1746101054) | Stück | 523 | | | USD | 43,6200 | 21.864,35 |
| Cloudflare Cl.A (US18915M1071) | Stück | 385 | 133 | | USD | 110,6100 | 40.813,54 |
| CME Group (US12572Q1058) | Stück | 407 | | | USD | 233,5000 | 91.081,56 |
| CMS Energy Corp. (US1258961002) | Stück | 380 | | | USD | 67,0600 | 24.422,85 |
| CNH Industrial (NL0010545661) | Stück | 1.137 | | | USD | 11,2900 | 12.302,79 |
| Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049) | Stück | 1.998 | 281 | 142 | USD | 76,4800 | 146.451,06 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023) | Stück | 599 | 166 | 125 | USD | 79,2000 | 45.467,51 |
| Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076) | Stück | 199 | 39 | | USD | 265,7100 | 50.676,91 |
| Colgate-Palmolive Co. (US1941621039) | Stück | 786 | 137 | 242 | USD | 91,8100 | 69.161,07 |
| Comcast Cl. A (US20030N1019) | Stück | 4.268 | | 312 | USD | 37,9300 | 155.151,66 |
| ConAgra Brands (US2058871029) | Stück | 358 | | | USD | 27,6600 | 9.490,40 |
| ConocoPhillips (US20825C1045) | Stück | 1.359 | 275 | 204 | USD | 96,9200 | 126.235,65 |
| Consolidated Edison (US2091151041) | Stück | 392 | | | USD | 89,5600 | 33.647,23 |
| Constellation Brands A (US21036P1084) | Stück | 196 | | | USD | 222,7100 | 41.835,50 |
| Constellation Energy (US21037T1097) | Stück | 356 | 97 | | USD | 226,5400 | 77.293,69 |
| Cooper Cos. Inc. O.N. (US2166485019) | Stück | 232 | 232 | | USD | 92,3400 | 20.531,80 |
| Copart (US2172041061) | Stück | 971 | | | USD | 58,4600 | 54.403,55 |
| Corebridge Financial (US21871X1090) | Stück | 357 | 357 | | USD | 30,0200 | 10.271,36 |
| Corning (US2193501051) | Stück | 898 | | | USD | 47,7800 | 41.121,76 |
| Corpay Inc. (US2199481068) | Stück | 64 | 91 | 27 | USD | 341,2300 | 20.930,34 |
| Corteva (US22052L1044) | Stück | 672 | 200 | 369 | USD | 57,2400 | 36.865,32 |
| Costar Group (US22160N1090) | Stück | 470 | | | USD | 72,2200 | 32.531,53 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Costco Wholesale Corp. (US22160K1051) | Stück | 480 | 11 | 24 | USD | 939,7000 | 432.294,42 | 0,42 |
| Coterra Energy (US1270971039) | Stück | 929 | | | USD | 24,6400 | 21.938,43 | 0,02 |
| CRH (IE0001827041) | Stück | 764 | 764 | | USD | 93,5800 | 68.521,30 | 0,07 |
| Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053) | Stück | 240 | 38 | 29 | USD | 354,9900 | 81.653,82 | 0,08 |
| Crown Castle Inc. (US22822V1017) | Stück | 467 | | | USD | 90,5600 | 40.532,41 | 0,04 |
| Crown Holdings (US2283681060) | Stück | 131 | | | USD | 83,1900 | 10.444,59 | 0,01 |
| CSX Corp. (US1264081035) | Stück | 2.157 | | | USD | 32,4600 | 67.103,91 | 0,06 |
| Cummins (US2310211063) | Stück | 132 | | 34 | USD | 351,1500 | 44.423,81 | 0,04 |
| CVS Health (US1266501006) | Stück | 1.449 | | | USD | 44,4900 | 61.784,56 | 0,06 |
| D.R. Horton (US23331A1097) | Stück | 321 | | | USD | 140,2800 | 43.156,87 | 0,04 |
| Danaher Corp. (US2358511028) | Stück | 727 | | 65 | USD | 231,1000 | 161.021,37 | 0,16 |
| Darden Restaurants (US2371941053) | Stück | 154 | | | USD | 187,5800 | 27.685,76 | 0,03 |
| Datadog (US23804L1035) | Stück | 278 | | | USD | 145,9900 | 38.897,09 | 0,04 |
| DaVita (US23918K1088) | Stück | 15 | | 86 | USD | 154,3000 | 2.218,23 | 0,00 |
| Dayforce (US15677J1088) | Stück | 157 | | | USD | 73,7200 | 11.092,62 | 0,01 |
| Deckers Outdoor Corp. (US24357I1073) | Stück | 156 | 130 | | USD | 207,1100 | 30.965,27 | 0,03 |
| Deere & Co. (US2441991054) | Stück | 269 | | 32 | USD | 430,0600 | 110.874,20 | 0,11 |
| Dell Technologies Cl.C (US24703L2025) | Stück | 321 | 83 | | USD | 117,3300 | 36.096,35 | 0,03 |
| Delta Air Lines (US2473671023) | Stück | 189 | | | USD | 61,2600 | 11.096,55 | 0,01 |
| Devon Energy Corp. (US25179M1036) | Stück | 725 | | | USD | 31,2000 | 21.679,13 | 0,02 |
| DexCom (US2521311074) | Stück | 432 | | | USD | 80,2400 | 33.221,85 | 0,03 |
| Diamondback Energy (US25278X1090) | Stück | 209 | | | USD | 158,3400 | 31.716,56 | 0,03 |
| Dick's Sporting Goods (US2533931026) | Stück | 85 | 58 | 57 | USD | 234,0700 | 19.068,38 | 0,02 |
| Digital Realty Trust (US2538681030) | Stück | 340 | | | USD | 178,1400 | 58.048,30 | 0,06 |
| Discover Financial Services (US2547091080) | Stück | 259 | | | USD | 174,6000 | 43.340,43 | 0,04 |
| DocuSign (US2561631068) | Stück | 221 | | | USD | 93,0000 | 19.698,10 | 0,02 |
| Dollar General (new) (US2566771059) | Stück | 227 | | | USD | 75,8900 | 16.510,48 | 0,02 |
| Dollar Tree (US2567461080) | Stück | 218 | | | USD | 75,9900 | 15.876,77 | 0,02 |
| Dominion Energy (US25746U1097) | Stück | 848 | 223 | 193 | USD | 53,9300 | 43.830,40 | 0,04 |
| Dominos Pizza (US25754A2015) | Stück | 38 | | | USD | 429,6200 | 15.646,50 | 0,02 |
| Doordash (US25809K1051) | Stück | 288 | | | USD | 169,3400 | 46.741,35 | 0,05 |
| Dover Corp. (US2600031080) | Stück | 158 | | | USD | 188,3300 | 28.518,44 | 0,03 |
| Dow (US2605571031) | Stück | 800 | | | USD | 40,0300 | 30.691,97 | 0,03 |
| DraftKings (US26142V1052) | Stück | 481 | | | USD | 37,9200 | 17.480,85 | 0,02 |
| DTE Energy Co. (US2333311072) | Stück | 201 | | | USD | 121,3500 | 23.376,80 | 0,02 |
| Duke Energy (New) (US26441C2044) | Stück | 871 | | | USD | 108,3400 | 90.439,08 | 0,09 |
| DuPont de Nemours (US26614N1028) | Stück | 444 | | | USD | 76,6300 | 32.608,51 | 0,03 |
| Dynatrace (US2681501092) | Stück | 212 | 190 | 149 | USD | 54,6900 | 11.112,02 | 0,01 |
| Eastman Chemical Co. (US2774321002) | Stück | 161 | | | USD | 91,7400 | 14.155,78 | 0,01 |
| Eaton Corporation (IE00B8KQ827) | Stück | 417 | | 34 | USD | 334,6300 | 133.736,54 | 0,13 |
| eBay (US2786421030) | Stück | 604 | | | USD | 62,8100 | 36.359,25 | 0,04 |
| Ecolab (US2788651006) | Stück | 290 | | | USD | 237,7600 | 66.082,42 | 0,06 |
| Edison International (US2810201077) | Stück | 471 | | | USD | 79,7900 | 36.017,91 | 0,03 |
| Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082) | Stück | 685 | | | USD | 75,6500 | 49.664,80 | 0,05 |
| Electronic Arts (US2855121099) | Stück | 256 | | | USD | 148,1200 | 36.341,50 | 0,04 |
| Elevance Health (US0367521038) | Stück | 242 | | 26 | USD | 371,0700 | 86.063,77 | 0,08 |
| Eli Lilly and Company (US5324571083) | Stück | 872 | 25 | 49 | USD | 783,1700 | 654.518,15 | 0,63 |
| Emcor Group (US29084Q1004) | Stück | 40 | 92 | 52 | USD | 459,3800 | 17.610,89 | 0,02 |
| Emerson Electric Co. (US2910111044) | Stück | 646 | | | USD | 125,7100 | 77.830,80 | 0,08 |
| Enphase Energy (US29355A1079) | Stück | 141 | | | USD | 72,1300 | 9.747,30 | 0,01 |
| Entegris (US29362U1043) | Stück | 165 | | | USD | 101,7700 | 16.093,59 | 0,02 |
| Entergy Corp. (US29364G1031) | Stück | 532 | 266 | | USD | 75,7600 | 38.627,87 | 0,04 |
| EOG Resources (US26875P1012) | Stück | 585 | | 76 | USD | 120,4000 | 67.504,31 | 0,07 |
| EPAM Systems (US29414B1044) | Stück | 66 | | | USD | 238,4700 | 15.084,36 | 0,01 |
| EQT Corp. (US26884L1098) | Stück | 692 | 274 | | USD | 44,3200 | 29.393,75 | 0,03 |
| Equifax (US2944291051) | Stück | 131 | | | USD | 255,9800 | 32.138,57 | 0,03 |
| Equinix REIT (US29444U7000) | Stück | 106 | | | USD | 942,6600 | 95.765,73 | 0,09 |
| Equitable Holdings (US29452E1010) | Stück | 287 | | 262 | USD | 47,5000 | 13.065,46 | 0,01 |
| Equity Lifestyle Properties (US29472R1086) | Stück | 150 | | | USD | 66,6000 | 9.574,47 | 0,01 |
| Equity Residential SBI (US29476L1070) | Stück | 419 | | | USD | 71,5800 | 28.744,51 | 0,03 |
| Erie Indemnity Co. A (US29530P1021) | Stück | 13 | 32 | 27 | USD | 419,3200 | 5.224,42 | 0,01 |
| Essential Utilities (US29670G1022) | Stück | 309 | | | USD | 36,4600 | 10.797,53 | 0,01 |
| Essex Property Trust (US2971781057) | Stück | 77 | | | USD | 284,4300 | 20.990,14 | 0,02 |
| Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044) | Stück | 278 | | | USD | 74,6200 | 19.881,50 | 0,02 |
| Everest Group (BMG3223R1088) | Stück | 39 | | | USD | 359,9500 | 13.454,14 | 0,01 |
| Eversource Energy (US30034W1062) | Stück | 176 | | 173 | USD | 61,7000 | 10.407,51 | 0,01 |
| Eversource Energy (US30040W1080) | Stück | 512 | 208 | | USD | 57,3200 | 28.127,12 | 0,03 |
| Exact Sciences Corp. (US30063P1057) | Stück | 230 | | | USD | 57,5500 | 12.685,93 | 0,01 |
| Exelon Corp. (US30161N1019) | Stück | 1.029 | | | USD | 37,4300 | 36.913,43 | 0,04 |
| Expand Energy DL-01 (US1651677353) | Stück | 245 | 125 | | USD | 96,6100 | 22.684,92 | 0,02 |
| Expedia Group (US30212P3038) | Stück | 161 | | | USD | 186,1100 | 28.717,38 | 0,03 |
| Expeditors International of Washington (US3021301094) | Stück | 162 | | | USD | 111,4200 | 17.299,25 | 0,02 |
| Extra Space Storage SBI (US30225T1025) | Stück | 239 | | | USD | 148,0900 | 33.921,32 | 0,03 |
| Exxon Mobil Corp. (US30231G1022) | Stück | 4.811 | 712 | 326 | USD | 106,4800 | 490.967,30 | 0,48 |
| F5 (US3156161024) | Stück | 68 | | | USD | 255,6300 | 16.659,80 | 0,02 |
| FactSet Research Systems (US3030751057) | Stück | 46 | | | USD | 486,5600 | 21.450,80 | 0,02 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|
| Fair Isaac Corp. (US3032501047) | Stück | 25 | | | USD | 2.037,3300 | 0,05 |
| Fastenal Co. (US3119001044) | Stück | 550 | 177 | 293 | USD | 73,0150 | 38.487,88 |
| Fedex Corp. (US31428X1063) | Stück | 247 | | | USD | 280,3600 | 66.368,53 |
| Ferguson Enterprises (US31488V1070) | Stück | 210 | 210 | | USD | 175,1400 | 35.249,57 |
| Fidelity National Financial (US31620R3030) | Stück | 362 | | | USD | 56,3200 | 19.539,81 |
| Fidelity National Information Services (US31620M1062) | Stück | 566 | | | USD | 81,6000 | 44.264,52 |
| Fifth Third Bancorp (US3167731005) | Stück | 839 | | | USD | 42,9000 | 34.495,97 |
| First Citizens BancShares A (US31946M1036) | Stück | 11 | | | USD | 2.132,4400 | 22.481,16 |
| First Solar (US3364331070) | Stück | 108 | | | USD | 182,6300 | 18.903,62 |
| FirstEnergy Corp. (US3379321074) | Stück | 514 | | | USD | 39,6700 | 19.542,25 |
| Fiserv (US3377381088) | Stück | 608 | | 75 | USD | 207,9500 | 121.174,62 |
| Flutter Entertainment (IE00BWT6H894) | Stück | 194 | 249 | 55 | USD | 261,8000 | 48.676,63 |
| Ford Motor Co. (US3453708600) | Stück | 4.190 | | | USD | 10,0300 | 40.277,65 |
| Fortinet (US34959E1091) | Stück | 682 | | | USD | 96,0800 | 62.801,00 |
| Fortive (US34959J1088) | Stück | 342 | | | USD | 75,6500 | 24.796,15 |
| Fortune Brands Innovations (US34964C1062) | Stück | 83 | | 116 | USD | 69,2200 | 5.506,29 |
| Fox Cl.A (US35137L1052) | Stück | 340 | | | USD | 49,4700 | 16.120,18 |
| Fox Cl.B (US35137L2043) | Stück | 156 | | | USD | 46,6300 | 6.971,71 |
| Franklin Resources (US3546131018) | Stück | 472 | | | USD | 20,6600 | 9.345,91 |
| Freepoint-McMoRan B (US35671D8570) | Stück | 1.612 | | | USD | 38,8600 | 60.036,73 |
| Gaming & Leisure Properties (US36467J1088) | Stück | 316 | | | USD | 47,8500 | 14.491,66 |
| Garmin Reg. (CH0114405324) | Stück | 181 | | | USD | 209,3600 | 36.317,96 |
| Gartner (US3666511072) | Stück | 78 | | | USD | 486,9600 | 36.402,99 |
| GE Aerospace (US3696043013) | Stück | 1.160 | 1.217 | 1.274 | USD | 170,0800 | 189.086,45 |
| Ge Healthcare Tech (US36266G1076) | Stück | 514 | 140 | | USD | 79,5100 | 39.168,24 |
| GE Vernova Inc. (US36828A1016) | Stück | 304 | 304 | | USD | 333,8000 | 97.254,36 |
| Gen Digital (US6687711084) | Stück | 569 | | | USD | 27,6500 | 15.078,45 |
| General Mills (US3703341046) | Stück | 656 | | | USD | 63,9500 | 40.206,25 |
| General Motors Co. (US37045V1008) | Stück | 1.190 | 185 | 481 | USD | 54,2800 | 61.906,46 |
| Genl Dynamics Corp. (US3695501086) | Stück | 264 | | | USD | 266,1400 | 67.338,47 |
| Genuine Parts Co. (US3724601055) | Stück | 143 | | | USD | 116,9600 | 16.029,60 |
| Gilead Sciences (US3755581036) | Stück | 1.341 | | | USD | 94,1100 | 120.952,19 |
| Global Payments (US37940X1028) | Stück | 272 | | | USD | 112,3500 | 29.288,10 |
| GoDaddy Cl. A (US3802371076) | Stück | 166 | | | USD | 203,4500 | 32.367,93 |
| Graco (US3841091040) | Stück | 190 | | | USD | 84,1400 | 15.321,64 |
| Halliburton Co. (US4062161017) | Stück | 1.053 | | | USD | 26,7900 | 27.036,49 |
| HCA Healthcare (US40412C1018) | Stück | 214 | | | USD | 302,5200 | 62.046,46 |
| Healthpeak Properties (US42250P1030) | Stück | 638 | | | USD | 20,0800 | 12.278,17 |
| HEICO Cl.A (US4228062083) | Stück | 84 | | | USD | 188,2200 | 15.152,85 |
| HEICO Corp. (US4228061093) | Stück | 67 | | | USD | 240,9400 | 15.471,52 |
| Henry Schein (US8064071025) | Stück | 108 | | | USD | 70,4200 | 7.289,02 |
| Hess (US42809H1077) | Stück | 301 | | | USD | 130,5800 | 37.669,71 |
| Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099) | Stück | 1.541 | | | USD | 21,6500 | 31.974,94 |
| Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033) | Stück | 258 | | 41 | USD | 249,9400 | 61.802,30 |
| Hologic (US4364401012) | Stück | 303 | | | USD | 72,6000 | 21.082,81 |
| Honeywell International (US4385161066) | Stück | 733 | | | USD | 229,5100 | 161.233,30 |
| Hormel Foods Corp. (US4404521001) | Stück | 287 | | | USD | 31,8500 | 8.760,73 |
| Host Hotels & Resorts (US44107P1049) | Stück | 812 | | | USD | 17,9750 | 13.988,59 |
| Howmet Aerospace (US4432011082) | Stück | 355 | | | USD | 111,2300 | 37.844,21 |
| HP (US40434L1052) | Stück | 1.215 | 699 | 293 | USD | 33,2800 | 38.753,31 |
| Hubbell Cl.B (US4435106079) | Stück | 59 | 13 | | USD | 423,1100 | 23.925,14 |
| HubSpot (US4435731009) | Stück | 51 | | | USD | 708,1600 | 34.613,92 |
| Humana (US4448591028) | Stück | 132 | | | USD | 255,6400 | 32.340,89 |
| Hunt J.B. Transport Services (US4456581077) | Stück | 108 | | | USD | 172,0100 | 17.804,37 |
| Huntington Bancshares (US4461501045) | Stück | 1.468 | | | USD | 16,3800 | 23.045,66 |
| Hyatt Hotels (US4485791028) | Stück | 85 | 85 | | USD | 158,4600 | 12.908,86 |
| IBM (US4592001014) | Stück | 1.019 | 54 | 61 | USD | 222,7800 | 217.570,27 |
| IDEX Corp. (US45167R1041) | Stück | 90 | | | USD | 211,1100 | 18.209,60 |
| IDEXX Laboratories (US45168D1046) | Stück | 80 | | | USD | 414,9300 | 31.813,69 |
| Illinois Tool Works (US4523081093) | Stück | 319 | | | USD | 256,5500 | 78.435,36 |
| illumina (US4523271090) | Stück | 171 | 171 | 171 | USD | 135,2700 | 22.169,03 |
| Incyte Corp. (US45337C1027) | Stück | 234 | | | USD | 69,2300 | 15.525,99 |
| Ingersoll-Rand (US45687V1061) | Stück | 473 | | | USD | 91,5700 | 41.511,03 |
| Insulet Corporation (US45784P1012) | Stück | 86 | | | USD | 265,1200 | 21.851,95 |
| Intel Corp. (US4581401001) | Stück | 4.596 | | | USD | 20,3000 | 89.418,06 |
| Intercontinental Exchange (US45866F1049) | Stück | 633 | | | USD | 150,3200 | 91.194,71 |
| International Flavors & Fragrances (US4595061015) | Stück | 323 | | | USD | 84,5900 | 26.186,09 |
| International Paper Co. (US4601461035) | Stück | 443 | | | USD | 54,4900 | 23.135,01 |
| Intuit (US4612021034) | Stück | 307 | | | USD | 638,5700 | 187.886,71 |
| Intuitive Surgical (US46120E6023) | Stück | 396 | | | USD | 534,8800 | 203.002,19 |
| Invitation Homes (US46187W1071) | Stück | 698 | | | USD | 32,1000 | 21.473,84 |
| IQVIA Holdings (US46266C1053) | Stück | 210 | | | USD | 199,3900 | 40.130,25 |
| Iron Mountain REIT (US46284V1017) | Stück | 342 | | | USD | 104,7200 | 34.324,55 |
| J.M. Smucker Co. (US8326964058) | Stück | 110 | | | USD | 110,6200 | 11.662,07 |
| Jabil (US4663131039) | Stück | 142 | | | USD | 145,9200 | 19.858,77 |
| Jack Henry & Associates (US4262811015) | Stück | 96 | | | USD | 176,8800 | 16.274,18 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|---|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Jacobs Solutions (US46982L1089) | Stück | 149 | 149 | 149 | USD | 135,0700 | 19.288,32 | 0,02 |
| Johnson & Johnson (US4781601046) | Stück | 2.575 | | 88 | USD | 145,0500 | 357.967,94 | 0,35 |
| Johnson Controls International (IE00BY7QL619) | Stück | 675 | | 125 | USD | 79,8200 | 51.637,44 | 0,05 |
| JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) | Stück | 3.096 | 52 | 151 | USD | 241,1700 | 715.605,06 | 0,69 |
| Juniper Networks (US48203R1041) | Stück | 193 | | 257 | USD | 37,5100 | 6.938,31 | 0,01 |
| Kellanova Co. (US4878361082) | Stück | 301 | | | USD | 81,1700 | 23.415,92 | 0,02 |
| Kenvue (US49177J1025) | Stück | 2.289 | 557 | | USD | 21,5300 | 47.232,29 | 0,05 |
| Keurig Dr Pepper (US49271V1008) | Stück | 1.181 | 341 | | USD | 32,2700 | 36.525,66 | 0,04 |
| Keycorp (US4932671088) | Stück | 978 | | | USD | 17,2000 | 16.121,91 | 0,02 |
| Keysight Technologies (US49338L1035) | Stück | 178 | 71 | 56 | USD | 162,9100 | 27.791,82 | 0,03 |
| Kimberly-Clark Corp. (US4943681035) | Stück | 400 | | | USD | 131,8000 | 50.527,12 | 0,05 |
| Kimco Realty (US49446R1095) | Stück | 756 | | | USD | 23,3700 | 16.932,83 | 0,02 |
| Kinder Morgan (US49456B1017) | Stück | 1.997 | | 501 | USD | 27,1800 | 52.020,76 | 0,05 |
| KKR & Co. (US48251W1045) | Stück | 684 | 69 | | USD | 149,8600 | 98.240,60 | 0,10 |
| KLA (US4824801009) | Stück | 150 | | | USD | 644,8100 | 92.698,39 | 0,09 |
| Knight-Swift Transportation Holdings (US4990491049) | Stück | 165 | | | USD | 53,5900 | 8.474,55 | 0,01 |
| L3 Harris Technologies (US5024311095) | Stück | 195 | | | USD | 212,3700 | 39.689,62 | 0,04 |
| Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055) | Stück | 69 | 69 | | USD | 230,4300 | 15.238,33 | 0,01 |
| Lam Research (US5128073062) | Stück | 1.420 | 1.420 | | USD | 73,4000 | 99.892,66 | 0,10 |
| Lamb Weston Holdings (US5132721045) | Stück | 133 | | | USD | 67,0000 | 8.540,35 | 0,01 |
| Las Vegas Sands Corp. (US5178341070) | Stück | 347 | | | USD | 51,8600 | 17.246,90 | 0,02 |
| Leidos Holdings (US5253271028) | Stück | 160 | | | USD | 144,4900 | 22.156,80 | 0,02 |
| Lennar Corp. A (US5260571048) | Stück | 241 | 60 | 120 | USD | 137,1900 | 31.687,55 | 0,03 |
| Lennox International (US5261071071) | Stück | 40 | | | USD | 620,0300 | 23.769,60 | 0,02 |
| Liberty Media Corp (US5312297550) | Stück | 169 | | | USD | 93,9200 | 15.212,27 | 0,01 |
| Linde (IE000S9YS762) | Stück | 531 | | 22 | USD | 422,9800 | 215.260,09 | 0,21 |
| Live Nation Entertainment (US5380341090) | Stück | 212 | | | USD | 131,8500 | 26.789,53 | 0,03 |
| LKQ Corp. (US5018892084) | Stück | 342 | | | USD | 36,8900 | 12.091,60 | 0,01 |
| Lockheed Martin Corp. (US5398301094) | Stück | 243 | | | USD | 488,9700 | 113.877,43 | 0,11 |
| Loews (US5404241086) | Stück | 138 | | 131 | USD | 84,6800 | 11.199,77 | 0,01 |
| Lowe's Companies (US5486611073) | Stück | 622 | | 40 | USD | 248,3400 | 148.042,44 | 0,14 |
| LPL Financial Holdings (US50212V1008) | Stück | 74 | | | USD | 331,9150 | 23.540,07 | 0,02 |
| Lululemon Athletica (US5500211090) | Stück | 119 | | | USD | 386,6700 | 44.099,80 | 0,04 |
| LyondellBasell Industries (NL0009434992) | Stück | 294 | | | USD | 74,1400 | 20.890,51 | 0,02 |
| M & T Bank (US55261F1049) | Stück | 203 | 62 | | USD | 189,2300 | 36.815,88 | 0,04 |
| Manhattan Associates (US5627501092) | Stück | 67 | | | USD | 275,1900 | 17.670,82 | 0,02 |
| Marathon Petroleum (US56585A1025) | Stück | 382 | | 74 | USD | 135,6700 | 49.670,25 | 0,05 |
| Markel Group (US5705351048) | Stück | 16 | | | USD | 1.740,3500 | 26.687,37 | 0,03 |
| MarketAxess Holdings (US57060D1081) | Stück | 50 | | | USD | 229,0300 | 10.975,18 | 0,01 |
| Marriott International A (US5719032022) | Stück | 262 | | | USD | 283,6600 | 71.227,64 | 0,07 |
| Marsh & McLennan Cos. (US5717481023) | Stück | 526 | | | USD | 213,4700 | 107.614,74 | 0,10 |
| Martin Marietta Materials (US5732841060) | Stück | 74 | | | USD | 528,8400 | 35.500,38 | 0,04 |
| Marvell Technology (US5738741041) | Stück | 948 | | | USD | 113,6200 | 103.231,51 | 0,10 |
| Masco Corp. (US5745991068) | Stück | 249 | | | USD | 73,2200 | 17.473,43 | 0,02 |
| Mastercard Cl.A (US57636Q1040) | Stück | 908 | 49 | 57 | USD | 532,2000 | 463.137,44 | 0,45 |
| McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064) | Stück | 268 | | | USD | 77,0500 | 19.790,49 | 0,02 |
| McDonald's Corp. (US5801351017) | Stück | 762 | | 44 | USD | 293,6200 | 214.432,09 | 0,21 |
| McKesson Corp. (US58155Q1031) | Stück | 142 | | | USD | 576,6400 | 78.476,98 | 0,08 |
| Medtronic (IE00BTN1Y115) | Stück | 1.400 | 146 | 250 | USD | 80,7400 | 108.334,29 | 0,10 |
| Mercadolibre (US58733R1023) | Stück | 48 | 11 | 11 | USD | 1.725,4700 | 79.377,57 | 0,08 |
| Merck & Co. (US58933Y1055) | Stück | 2.782 | | | USD | 99,7000 | 265.828,45 | 0,26 |
| Meta Platforms (US30303M1027) | Stück | 2.389 | 20 | 94 | USD | 599,8100 | 1.373.343,00 | 1,33 |
| MetLife (US59156R1086) | Stück | 728 | | | USD | 82,2500 | 57.387,39 | 0,06 |
| Mettler-Toledo International (US5926881054) | Stück | 24 | | | USD | 1.234,2300 | 28.389,42 | 0,03 |
| MGM Resorts International (US5529531015) | Stück | 182 | | | USD | 34,7700 | 6.064,92 | 0,01 |
| Microchip Technology (US5950171042) | Stück | 638 | | | USD | 58,3400 | 35.672,72 | 0,03 |
| Micron Technology (US5951121038) | Stück | 1.231 | | | USD | 88,6300 | 104.565,39 | 0,10 |
| Microsoft Corp. (US5949181045) | Stück | 7.705 | 234 | 339 | USD | 430,5300 | 3.179.254,03 | 3,08 |
| MicroStrategy A (new) (US5949724083) | Stück | 207 | 227 | 20 | USD | 330,0000 | 65.468,66 | 0,06 |
| Mid-America Apartment Communities (US59522J1034) | Stück | 17 | | 142 | USD | 153,7500 | 2.505,03 | 0,00 |
| Moderna (US60770K1079) | Stück | 365 | | | USD | 40,1300 | 14.038,19 | 0,01 |
| Molina Healthcare (US60855R1005) | Stück | 69 | | | USD | 292,1800 | 19.321,85 | 0,02 |
| Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094) | Stück | 157 | | | USD | 57,8200 | 8.700,15 | 0,01 |
| Mondelez International Cl.A (US6092071058) | Stück | 1.539 | | | USD | 60,2100 | 88.808,88 | 0,09 |
| MongoDB Cl.A (US60937P1066) | Stück | 84 | | | USD | 238,3500 | 19.188,61 | 0,02 |
| Monolithic Power Systems (US6098391054) | Stück | 50 | | | USD | 612,7000 | 29.360,74 | 0,03 |
| Monster Beverage (new) (US61174X1090) | Stück | 803 | | | USD | 52,5500 | 40.442,45 | 0,04 |
| Moody's Corp. (US6153691059) | Stück | 187 | | | USD | 476,7600 | 85.445,77 | 0,08 |
| Morgan Stanley (US6174464486) | Stück | 1.364 | 98 | 128 | USD | 126,7600 | 165.708,87 | 0,16 |
| Motorola Solutions (US6200763075) | Stück | 190 | | | USD | 467,3300 | 85.099,39 | 0,08 |
| MSCI Cl.A (US55354G1004) | Stück | 85 | | | USD | 609,5900 | 49.659,91 | 0,05 |
| Nasdaq (US6311031081) | Stück | 411 | | | USD | 78,4200 | 30.889,99 | 0,03 |
| Natera (US6323071042) | Stück | 138 | 138 | | USD | 160,2600 | 21.195,97 | 0,02 |
| NetApp (new) (US64110D1046) | Stück | 265 | | | USD | 116,9600 | 29.705,19 | 0,03 |
| Netflix (US64110L1061) | Stück | 470 | | 22 | USD | 907,5500 | 408.806,31 | 0,40 |
| Neurocrine Biosciences (US64125C1099) | Stück | 124 | | | USD | 139,4400 | 16.571,36 | 0,02 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Newmont (US6516391066) | Stück | 1.303 | | | USD | 37,8400 | 47.254,67 | 0,05 |
| News Corp. Cl.A (US65249B1098) | Stück | 497 | | | USD | 27,7900 | 13.237,14 | 0,01 |
| Nextera Energy Inc. (US65339F1012) | Stück | 2.287 | | | USD | 72,1100 | 158.055,94 | 0,15 |
| NIKE B (US6541061031) | Stück | 1.348 | | | USD | 76,4200 | 98.729,31 | 0,10 |
| NISOURCE (US65473P1057) | Stück | 535 | | | USD | 36,7600 | 18.848,57 | 0,02 |
| Nordson Corp. (US6556631025) | Stück | 70 | | | USD | 211,2700 | 14.173,76 | 0,01 |
| Norfolk Southern Corp. (US6558441084) | Stück | 239 | | | USD | 235,2500 | 53.886,09 | 0,05 |
| Northern Trust Corp. (US6658591044) | Stück | 255 | | | USD | 103,8300 | 25.375,36 | 0,02 |
| Northrop Grumman Corp. (US6668071029) | Stück | 158 | | | USD | 471,3500 | 71.375,60 | 0,07 |
| NRG Energy (US6293775085) | Stück | 192 | | 123 | USD | 91,9500 | 16.920,07 | 0,02 |
| Nucor Corp. (US6703461052) | Stück | 246 | | | USD | 117,2800 | 27.650,83 | 0,03 |
| Nutanix Cl.A (US67059N1081) | Stück | 237 | 237 | | USD | 62,5300 | 14.203,19 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. (US67066G1040) | Stück | 26.761 | 25.238 | 1.213 | USD | 137,0100 | 3.514.016,30 | 3,40 |
| NVR (US62944T1051) | Stück | 3 | | | USD | 8.208,3900 | 23.600,89 | 0,02 |
| NXP Semiconductors (NL0009538784) | Stück | 271 | | | USD | 213,7600 | 55.519,42 | 0,05 |
| Occidental Petroleum (US6745991058) | Stück | 700 | | | USD | 48,5600 | 32.578,11 | 0,03 |
| Okta Cl.A (US6792951054) | Stück | 143 | | | USD | 81,6400 | 11.888,92 | 0,01 |
| Old Dominion Freight Line (US6795801009) | Stück | 228 | 114 | | USD | 180,2300 | 39.383,21 | 0,04 |
| Omnicom Group (US6819191064) | Stück | 255 | | | USD | 86,4900 | 21.137,58 | 0,02 |
| ON Semiconductor Corp. (US6821891057) | Stück | 487 | | | USD | 66,0100 | 30.809,73 | 0,03 |
| Oneok (new) (US6826801036) | Stück | 642 | 152 | | USD | 100,8300 | 62.040,31 | 0,06 |
| Oracle Corp. (US68389X1054) | Stück | 1.800 | 57 | 98 | USD | 168,9600 | 291.477,86 | 0,28 |
| O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077) | Stück | 66 | | | USD | 1.197,3500 | 75.738,07 | 0,07 |
| Otis Worldwide (US68902V1070) | Stück | 465 | | | USD | 93,5200 | 41.677,98 | 0,04 |
| Ovintiv (US69047Q1022) | Stück | 212 | | | USD | 38,6800 | 7.859,08 | 0,01 |
| Owens Corning (new) (US6907421019) | Stück | 71 | 75 | 64 | USD | 170,5800 | 11.607,42 | 0,01 |
| Paccar (US6937181088) | Stück | 589 | | | USD | 104,5700 | 59.029,84 | 0,06 |
| Packaging Corp. of America (US6951561090) | Stück | 71 | | | USD | 227,0900 | 15.452,74 | 0,01 |
| Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088) | Stück | 2.266 | 352 | | USD | 79,0800 | 171.741,69 | 0,17 |
| Palo Alto Networks (US6974351057) | Stück | 690 | 345 | | USD | 186,1800 | 123.120,76 | 0,12 |
| Parker-Hannifin Corp. (US7010941042) | Stück | 145 | | | USD | 643,8100 | 89.469,47 | 0,09 |
| Paychex (US7043261079) | Stück | 374 | | | USD | 141,2700 | 50.637,32 | 0,05 |
| Paycom Software (US70432V1026) | Stück | 67 | | | USD | 206,7200 | 13.274,14 | 0,01 |
| PayPal Holdings (US70450Y1038) | Stück | 1.047 | | 120 | USD | 86,8600 | 87.159,69 | 0,08 |
| Pentair (IE00BLS09M33) | Stück | 215 | | | USD | 101,1400 | 20.840,62 | 0,02 |
| PepsiCo (US7134481081) | Stück | 1.504 | | 52 | USD | 152,8900 | 220.381,98 | 0,21 |
| Pfizer (US7170811035) | Stück | 6.180 | | | USD | 26,6200 | 157.688,78 | 0,15 |
| PG & E Corp. (US69331C1080) | Stück | 2.384 | | | USD | 20,1400 | 46.016,64 | 0,04 |
| Philip Morris International (US7181721090) | Stück | 1.743 | 98 | 110 | USD | 121,4500 | 202.882,26 | 0,20 |
| Phillips 66 (US7185461040) | Stück | 481 | | | USD | 112,5900 | 51.903,19 | 0,05 |
| Pinterest (US72352L1061) | Stück | 590 | | | USD | 29,5600 | 16.714,97 | 0,02 |
| PNC Financial Services Group (US6934751057) | Stück | 414 | 67 | 72 | USD | 193,2800 | 76.689,59 | 0,07 |
| Pool (US73278L1052) | Stück | 48 | | | USD | 345,1000 | 15.875,79 | 0,02 |
| PPG Industries (US6935061076) | Stück | 270 | | | USD | 120,3800 | 31.150,66 | 0,03 |
| PPL Corp. (US69351T1060) | Stück | 697 | | | USD | 32,5200 | 21.723,63 | 0,02 |
| Principal Financial Group (US74251V1026) | Stück | 201 | | | USD | 77,7100 | 14.970,01 | 0,01 |
| Progressive Corp. (US7433151039) | Stück | 661 | 51 | 52 | USD | 241,0200 | 152.687,58 | 0,15 |
| ProLogis (US74340W1036) | Stück | 1.044 | | | USD | 105,2400 | 105.300,52 | 0,10 |
| Prudential Financial (US7443201022) | Stück | 413 | | | USD | 119,0600 | 47.126,49 | 0,05 |
| PTC (US69370C1009) | Stück | 131 | | | USD | 184,5000 | 23.164,17 | 0,02 |
| Public Service Enterprise Group (US7445731067) | Stück | 504 | | 125 | USD | 84,9300 | 41.024,27 | 0,04 |
| Public Storage (US74460D1090) | Stück | 187 | | | USD | 298,1000 | 53.426,01 | 0,05 |
| Pulte Group (US7458671010) | Stück | 198 | 177 | 156 | USD | 109,5200 | 20.782,98 | 0,02 |
| Pure Storage Cl.A (US74624M1027) | Stück | 467 | 467 | | USD | 63,6500 | 28.488,16 | 0,03 |
| QUALCOMM (US7475251036) | Stück | 1.220 | | | USD | 157,2400 | 183.853,56 | 0,18 |
| Quanta Services (US74762E1029) | Stück | 147 | | 30 | USD | 323,1400 | 45.525,76 | 0,04 |
| Quest Diagnostics (US74834L1008) | Stück | 96 | | | USD | 152,6300 | 14.043,01 | 0,01 |
| Raymond James Financial (US7547301090) | Stück | 213 | | | USD | 156,9200 | 32.033,70 | 0,03 |
| Realty Income (US7561091049) | Stück | 968 | 207 | | USD | 52,6600 | 48.854,59 | 0,05 |
| Reddit Cl.A (US75734B1008) | Stück | 140 | 140 | | USD | 173,5400 | 23.285,03 | 0,02 |
| Regency Centers Corp. (US7588491032) | Stück | 188 | | | USD | 73,9500 | 13.324,32 | 0,01 |
| Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075) | Stück | 116 | | | USD | 712,4000 | 79.201,07 | 0,08 |
| Regions Financial (US7591EP1005) | Stück | 1.138 | | | USD | 23,7400 | 25.892,39 | 0,03 |
| Reliance (US7595091023) | Stück | 74 | 32 | 32 | USD | 269,7300 | 19.129,79 | 0,02 |
| Republic Services (US7607591002) | Stück | 242 | | | USD | 202,8800 | 47.054,78 | 0,05 |
| ResMed (US7611521078) | Stück | 167 | | | USD | 233,1800 | 37.321,31 | 0,04 |
| Revvity (US7140461093) | Stück | 124 | | | USD | 111,9900 | 13.309,14 | 0,01 |
| Rivian Automot.A DI-0001 (US76954A1034) | Stück | 700 | | | USD | 13,6500 | 9.157,56 | 0,01 |
| Robinhood Markets Cl.A (US7707001027) | Stück | 563 | 563 | | USD | 39,0200 | 21.054,49 | 0,02 |
| Roblox Cl.A (US7710491033) | Stück | 433 | | | USD | 59,4500 | 24.671,12 | 0,02 |
| Rockwell Automation (US7739031091) | Stück | 111 | | | USD | 290,5000 | 30.904,26 | 0,03 |
| Roku Cl.A (US77543R1023) | Stück | 119 | | | USD | 77,0300 | 8.785,29 | 0,01 |
| Rollins (US7757111049) | Stück | 253 | | | USD | 46,6800 | 11.318,80 | 0,01 |
| Roper Technologies (US7766961061) | Stück | 119 | | | USD | 523,9100 | 59.752,05 | 0,06 |
| Ross Stores (US7782961038) | Stück | 336 | | | USD | 152,9600 | 49.256,81 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises (LR0008862868) | Stück | 271 | | | USD | 232,7100 | 60.441,26 | 0,06 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen | |
|--|-------------------------|---------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------|---------------------------|------|
| Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09) | Stück | 575 | 425 | 331 | USD | 25,5400 | 14.074,66 | 0,01 |
| RPM International (US7496851038) | Stück | 137 | | | USD | 124,1400 | 16.299,77 | 0,02 |
| RTX Corp (US75513E1010) | Stück | 1.479 | | 173 | USD | 116,7100 | 165.434,24 | 0,16 |
| S&P Global (US78409V1044) | Stück | 352 | | 19 | USD | 501,8000 | 169.286,56 | 0,16 |
| salesforce (US79466L3024) | Stück | 1.056 | 37 | 61 | USD | 338,4500 | 342.537,09 | 0,33 |
| Samsara Inc. A DL-0001 (US79589L1061) | Stück | 226 | 580 | 354 | USD | 44,4200 | 9.621,35 | 0,01 |
| SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040) | Stück | 137 | | | USD | 203,2000 | 26.680,47 | 0,03 |
| Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086) | Stück | 1.584 | | | USD | 37,8000 | 57.384,70 | 0,06 |
| Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49) | Stück | 265 | 107 | 109 | USD | 87,3900 | 22.195,08 | 0,02 |
| SEI Investment Co. (US7841171033) | Stück | 128 | | | USD | 83,3600 | 10.226,26 | 0,01 |
| Sempra (US8168511090) | Stück | 711 | | | USD | 87,7700 | 59.808,77 | 0,06 |
| ServiceNow (US81762P1021) | Stück | 226 | 11 | 15 | USD | 1.081,4600 | 234.243,78 | 0,23 |
| Sherwin-Williams Co. (US8243481061) | Stück | 248 | | 29 | USD | 343,2900 | 81.594,71 | 0,08 |
| Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091) | Stück | 370 | | | USD | 172,0100 | 60.996,45 | 0,06 |
| Skyworks Solutions (US83088M1027) | Stück | 146 | | | USD | 90,1500 | 12.614,43 | 0,01 |
| Smurfit WestRock (IE00028FXN24) | Stück | 474 | 700 | 226 | USD | 54,3500 | 24.690,34 | 0,02 |
| Snap A (US83304A1060) | Stück | 1.353 | 599 | | USD | 10,9900 | 14.250,98 | 0,01 |
| Snap-On (US8330341012) | Stück | 64 | | | USD | 343,5500 | 21.072,65 | 0,02 |
| Snowflake Cl.A (US8334451098) | Stück | 333 | 159 | 161 | USD | 158,6500 | 50.632,98 | 0,05 |
| Solventum Corp. (US83444M1018) | Stück | 166 | 166 | | USD | 66,7400 | 10.618,02 | 0,01 |
| Southern Co. (US8425871071) | Stück | 1.145 | | | USD | 83,1400 | 91.235,67 | 0,09 |
| Southwest Airlines Co. (US8447411088) | Stück | 187 | | | USD | 34,0400 | 6.100,71 | 0,01 |
| SS&C Technologies Holdings (US78467J1007) | Stück | 253 | | | USD | 76,1100 | 18.454,89 | 0,02 |
| Stanley Black & Decker (US8545021011) | Stück | 179 | | | USD | 80,5800 | 13.823,86 | 0,01 |
| Starbucks Corp. (US8552441094) | Stück | 1.296 | | | USD | 92,2500 | 114.583,09 | 0,11 |
| State Street (US8574771031) | Stück | 303 | | | USD | 98,5800 | 28.627,31 | 0,03 |
| Steel Dynamics (US8581191009) | Stück | 172 | | | USD | 115,7700 | 19.084,19 | 0,02 |
| Steris (IE00BFY8C754) | Stück | 118 | | | USD | 207,9800 | 23.520,84 | 0,02 |
| Stryker Corp. (US8636671013) | Stück | 386 | | | USD | 367,1100 | 135.810,29 | 0,13 |
| Sun Communities (US8666741041) | Stück | 140 | | | USD | 123,6600 | 16.592,29 | 0,02 |
| Super Micro (US86800U3023) | Stück | 630 | 630 | | USD | 31,9800 | 19.309,37 | 0,02 |
| Synchrony Financial (US87165B1035) | Stück | 359 | | | USD | 65,9200 | 22.680,93 | 0,02 |
| Synopsys (US8716071076) | Stück | 174 | | | USD | 490,9100 | 81.865,38 | 0,08 |
| Sysco Corp. (US8718291078) | Stück | 573 | | | USD | 76,9500 | 42.258,34 | 0,04 |
| T. Rowe Price Group (US74144T1088) | Stück | 252 | | | USD | 115,6700 | 27.936,40 | 0,03 |
| Take-Two Interactive Software (US8740541094) | Stück | 201 | | | USD | 186,4300 | 35.913,77 | 0,03 |
| Targa Resources (US87612G1013) | Stück | 217 | | 50 | USD | 177,3600 | 36.886,26 | 0,04 |
| Target Corp. (US87612E1064) | Stück | 497 | | | USD | 135,5000 | 64.542,36 | 0,06 |
| Te Connectivity (IE0001VNQ281) | Stück | 356 | 356 | | USD | 144,9800 | 49.466,05 | 0,05 |
| Teledyne Technologies (US8793601050) | Stück | 52 | | | USD | 471,4400 | 23.495,19 | 0,02 |
| Teleflex (US8793691069) | Stück | 57 | | | USD | 179,5100 | 9.806,47 | 0,01 |
| Teradyne (US8807701029) | Stück | 130 | | | USD | 128,5400 | 16.015,14 | 0,02 |
| Tesla (US88160R1014) | Stück | 3.138 | 52 | 67 | USD | 431,6600 | 1.298.206,90 | 1,26 |
| Texas Instruments (US8825081040) | Stück | 991 | | | USD | 191,1800 | 181.578,86 | 0,18 |
| Texas Pacific Land (US88262P1021) | Stück | 23 | 18 | | USD | 1.145,1200 | 25.242,25 | 0,02 |
| Textron (US8832031012) | Stück | 199 | | | USD | 77,2100 | 14.725,69 | 0,01 |
| The Allstate Corp. (US0200021014) | Stück | 270 | | | USD | 193,8000 | 50.149,51 | 0,05 |
| The Clorox Co. (US1890541097) | Stück | 148 | | | USD | 163,0000 | 23.120,57 | 0,02 |
| The Coca-Cola Co. (US1912161007) | Stück | 4.489 | | | USD | 62,4500 | 268.677,45 | 0,26 |
| The Goldman Sachs Group (US38141G1040) | Stück | 338 | 24 | 62 | USD | 576,1800 | 186.648,30 | 0,18 |
| The Hartford Financial Services Group (US4165151048) | Stück | 309 | | 101 | USD | 110,1100 | 32.608,77 | 0,03 |
| The Hershey Co. (US4278661081) | Stück | 178 | | | USD | 171,7600 | 29.301,59 | 0,03 |
| The Home Depot (US4370761029) | Stück | 1.084 | 30 | 54 | USD | 392,8600 | 408.146,67 | 0,39 |
| The Interpublic Group of Companies (US4606901001) | Stück | 316 | | | USD | 28,1100 | 8.513,28 | 0,01 |
| The Kraft Heinz Co. (US5007541064) | Stück | 959 | 295 | | USD | 30,6800 | 28.198,31 | 0,03 |
| The Kroger Co. (US5010441013) | Stück | 737 | | | USD | 62,3400 | 44.033,53 | 0,04 |
| The Mosaic (US61945C1036) | Stück | 374 | | | USD | 23,8700 | 8.556,05 | 0,01 |
| The Procter & Gamble (US7427181091) | Stück | 2.541 | 65 | 124 | USD | 169,5300 | 412.857,71 | 0,40 |
| The Trade Desk Cl.A (US88339J1051) | Stück | 490 | | | USD | 121,3900 | 57.007,00 | 0,06 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023) | Stück | 400 | | 36 | USD | 526,0700 | 201.675,29 | 0,20 |
| TJX Companies (US8725401090) | Stück | 1.249 | 206 | 256 | USD | 123,9400 | 148.362,14 | 0,14 |
| T-Mobile US (US8725901040) | Stück | 561 | | | USD | 223,0200 | 119.910,12 | 0,12 |
| Toast Cl.A (US8887871080) | Stück | 445 | | | USD | 37,5000 | 15.993,39 | 0,02 |
| Toro Co. (US8910921084) | Stück | 80 | | | USD | 81,0300 | 6.212,77 | 0,01 |
| Tractor Supply Co. (US8923561067) | Stück | 650 | 520 | | USD | 54,5600 | 33.988,88 | 0,03 |
| Tradeweb Markets Cl.A (US8926721064) | Stück | 120 | | | USD | 134,9300 | 15.518,11 | 0,02 |
| Trane Technologies (IE00BK92Q967) | Stück | 232 | 29 | 68 | USD | 373,5300 | 83.054,40 | 0,08 |
| TransDigm Group (US8936411003) | Stück | 59 | | | USD | 1.290,9000 | 72.995,11 | 0,07 |
| TransUnion (US89400J1079) | Stück | 219 | | | USD | 93,6900 | 19.664,66 | 0,02 |
| Travelers Companies (US89417E1091) | Stück | 244 | | | USD | 241,4100 | 56.453,94 | 0,05 |
| Trimble (US8962391004) | Stück | 297 | | | USD | 71,2000 | 20.266,82 | 0,02 |
| Truist Financial (US89832Q1094) | Stück | 1.506 | | | USD | 43,6700 | 63.031,45 | 0,06 |
| Twilio (US90138F1021) | Stück | 190 | | | USD | 109,2900 | 19.901,38 | 0,02 |
| Tyler Technologies (US9022521051) | Stück | 47 | | | USD | 587,1000 | 26.445,95 | 0,03 |
| Tyson Foods A (US9024941034) | Stück | 273 | | | USD | 57,9700 | 15.167,54 | 0,01 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|-----------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|
| U.S. Bancorp (US9029733048) | Stück | 1.691 | | | USD | 48,4900 | 78.585,96 |
| Uber Technologies (US903531007) | Stück | 2.047 | | | USD | 61,1300 | 119.928,23 |
| UDR (US9026531049) | Stück | 350 | | | USD | 43,4100 | 14.561,53 |
| U-Haul Holding (US0235865062) | Stück | 108 | | | USD | 64,1600 | 6.641,06 |
| Ulta Beauty (US90384S3031) | Stück | 54 | | | USD | 442,1500 | 22.882,98 |
| Union Pacific Corp. (US9078181081) | Stück | 666 | | | USD | 229,9300 | 146.763,83 |
| United Airlines Holdings (US9100471096) | Stück | 239 | 239 | | USD | 99,6500 | 22.825,71 |
| United Parcel Service B (US9113121068) | Stück | 819 | | | USD | 126,1100 | 98.988,01 |
| United Rentals (US9113631090) | Stück | 76 | | | USD | 716,5400 | 52.191,91 |
| United Therapeutics Corp.(Del.) (US91307C1027) | Stück | 51 | | | USD | 359,9600 | 17.594,36 |
| UnitedHealth Group (US91324P1021) | Stück | 996 | 17 | 56 | USD | 509,9900 | 486.821,97 |
| Universal Health Services B (US9139031002) | Stück | 81 | 48 | 59 | USD | 180,4600 | 14.009,26 |
| Valero Energy Corp. (US91913Y1001) | Stück | 342 | | 67 | USD | 119,5800 | 39.195,28 |
| Veeva Systems A (US9224751084) | Stück | 175 | | | USD | 214,0100 | 35.893,95 |
| Ventas (US92276F1003) | Stück | 510 | | | USD | 58,8900 | 28.784,65 |
| Veralto Corp. (US92338C1036) | Stück | 264 | | | USD | 103,1200 | 26.091,32 |
| VeriSign (US92343E1029) | Stück | 114 | | | USD | 203,9500 | 22.283,21 |
| Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064) | Stück | 144 | | | USD | 277,3000 | 38.270,27 |
| Verizon Communications (US92343V1044) | Stück | 4.607 | | | USD | 39,9200 | 176.261,68 |
| Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003) | Stück | 291 | | | USD | 408,7600 | 114.001,50 |
| Vertiv Holdings Co. Cl A (US92537N1081) | Stück | 389 | | | USD | 115,1100 | 42.915,27 |
| Viatis (US92556V1061) | Stück | 1.372 | | | USD | 12,4800 | 16.410,35 |
| Vici Properties (US9256521090) | Stück | 1.135 | | | USD | 28,9400 | 31.480,64 |
| VISA Cl.A (US92826C8394) | Stück | 1.821 | 152 | 124 | USD | 318,6600 | 556.143,24 |
| Vistra (US92840M1027) | Stück | 409 | 350 | | USD | 139,6800 | 54.752,85 |
| Vulcan Materials (US9291601097) | Stück | 139 | | | USD | 262,3600 | 34.951,16 |
| W.P. Carey REIT (US92936U1097) | Stück | 250 | | | USD | 54,5100 | 13.060,67 |
| W.R. Berkley Corp. (US0844231029) | Stück | 274 | 91 | | USD | 58,9700 | 15.485,70 |
| W.W. Grainger (US3848021040) | Stück | 47 | | | USD | 1.068,9800 | 48.152,25 |
| Walgreens Boots Alliance (US9314271084) | Stück | 595 | | | USD | 9,6200 | 5.485,82 |
| Walmart (US9311421039) | Stück | 4.794 | 3.398 | 236 | USD | 91,6600 | 421.140,54 |
| Walt Disney Co. (US2546871060) | Stück | 1.927 | | 139 | USD | 111,5500 | 206.015,77 |
| Warner Bros. Discovery (US9344231041) | Stück | 2.715 | | | USD | 10,6100 | 27.607,96 |
| Waste Connections (CA94106B1013) | Stück | 278 | | | USD | 171,2700 | 45.632,60 |
| Waste Management Inc. (US94106L1098) | Stück | 426 | | | USD | 204,0200 | 83.297,41 |
| Waters Corp (US9418481035) | Stück | 72 | | | USD | 374,6000 | 25.849,34 |
| Watsco A (US9426222009) | Stück | 25 | | | USD | 479,9500 | 11.499,66 |
| WEC Energy Group (US92939U1060) | Stück | 342 | | | USD | 94,8200 | 31.079,59 |
| Wells Fargo & Co. (US9497461015) | Stück | 3.695 | | 451 | USD | 71,1100 | 251.822,36 |
| Welltower REIT (US95040Q1040) | Stück | 629 | 108 | | USD | 125,0000 | 75.354,61 |
| West Pharmaceutical Services (US9553061055) | Stück | 87 | | | USD | 333,2200 | 27.784,30 |
| Western Digital Corp. (US9581021055) | Stück | 363 | | | USD | 60,7000 | 21.117,60 |
| Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088) | Stück | 162 | 57 | 123 | USD | 192,0000 | 29.810,24 |
| Westlake Corp. (US9604131022) | Stück | 16 | | | USD | 114,2800 | 1.752,42 |
| Weyerhaeuser Co. (US9621661043) | Stück | 681 | | | USD | 27,9900 | 18.268,34 |
| Williams Cos. (US9694571004) | Stück | 1.285 | | | USD | 53,9400 | 66.429,84 |
| Williams-Sonoma (US9699041011) | Stück | 176 | 176 | | USD | 186,0500 | 31.382,79 |
| Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211) | Stück | 105 | | | USD | 316,3100 | 31.831,08 |
| Workday Cl.A (US98138H1014) | Stück | 220 | | | USD | 266,2400 | 56.136,48 |
| Wynn Resorts (US9831341071) | Stück | 134 | | | USD | 88,6800 | 11.388,84 |
| Xcel Energy (US98389B1008) | Stück | 547 | | 146 | USD | 68,1400 | 35.722,24 |
| Xylem (US98419M1009) | Stück | 236 | | | USD | 117,5300 | 26.583,36 |
| Yum! Brands (US9884981013) | Stück | 317 | | | USD | 135,2300 | 41.084,83 |
| Zebra Technologies Corp. A (US9892071054) | Stück | 49 | | | USD | 389,0700 | 18.271,45 |
| Zillow Group Cap. C (US98954M2008) | Stück | 179 | | | USD | 76,1800 | 13.069,02 |
| Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021) | Stück | 238 | | | USD | 106,8700 | 24.377,09 |
| Zoetis Cl. A (US98978V1035) | Stück | 522 | | | USD | 164,6000 | 82.347,33 |
| Zoom Communications (US98980L1017) | Stück | 242 | | | USD | 83,8200 | 19.440,71 |
| Zscaler (US98980G1022) | Stück | 94 | | | USD | 184,5600 | 16.627,03 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 13.407,70 | 0,01 |
| Aktien | | | | | | | |
| Carmax (US1431301027) | Stück | 167 | | | USD | 83,7700 | 13.407,70 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 103.216.636,33 | 99,86 |
| Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente | | | | | | 84.471,16 | 0,08 |
| Bankguthaben | | | | | | 84.471,16 | 0,08 |
| Verwahrstelle (täglich fällig) | | | | | | | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| US Dollar | USD | 88.137,21 | | | % | 100 | 84.471,16 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1000 | Bestand | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|-------------------------|------------|------------------------------------|-------------------|------|-----------------------|---------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 83.615,13 | 0,08 |
| Zinsansprüche | EUR | 260,15 | | % | 100 | 260,15 | 0,00 |
| Dividenden-/ Ausschüttungsansprüche | EUR | 30.853,06 | | % | 100 | 30.853,06 | 0,03 |
| Quellensteueransprüche | EUR | 52.501,92 | | % | 100 | 52.501,92 | 0,05 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | -3.169,62 | 0,00 |
| EUR - Kredite | EUR | -3.169,62 | | % | 100 | -3.169,62 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -21.189,31 | -0,02 |
| Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen | EUR | -21.189,31 | | % | 100 | -21.189,31 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | 103.360.363,69 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | 23.790,97 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | 4.344,520 | |

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

US Dollar..... USD 1,043400 = EUR 1

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

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

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|--------------------------|--------------------|-----------------------|--|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | Arista Networks (US0404131064) | Stück | | 294 |
| Aktien | | | | Bath & Body Works (US0708301041) | Stück | | 281 |
| ACS, Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509P5) | Stück | 1.964 | 1.964 | Bill Holdings (US0900431000) | Stück | | 91 |
| Actividades de Construcción y Servicios Right (ES0667050908) | Stück | 1.709 | 1.709 | Blackrock (US09247X1019) | Stück | | 169 |
| Alstom Right (FR001400Q9B4) | Stück | 2.531 | 2.531 | BorgWarner (US0997241064) | Stück | | 283 |
| Bechtile (DE0005158703) | Stück | | 724 | Caesars Entertainment (US12769G1004) | Stück | | 247 |
| Corporacion Acciona Energias Renovables (ES0105563003) | Stück | | 639 | Catalent (US1488061029) | Stück | | 224 |
| Covestro (DE0006062144) | Stück | | 1.707 | Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034) | Stück | | 120 |
| Enagas (ES0130960018) | Stück | 1.250 | 3.078 | Celsius Holdings (US15118V2079) | Stück | 568 | 568 |
| Flutter Entertainment (IE00BWT6H894) [EUR] | Stück | | 1.528 | Chord Energy (US6742152076) | Stück | 66 | 66 |
| HelloFresh (DE000A161408) | Stück | | 1.371 | Cleveland-Cliffs (US1858991011) | Stück | | 647 |
| Iberdrola Right (ES06445809R9) | Stück | 51.860 | 51.860 | Confluent Cl.A (US20717M1036) | Stück | | 358 |
| Iberdrola Right (ES06445809S7) | Stück | 51.227 | 51.227 | Darling Ingredients (US2372661015) | Stück | | 167 |
| Naturgy Energy Group (ES0116870314) | Stück | | 1.018 | Dropbox Cl.A (US26210C1045) | Stück | | 286 |
| OCI (NL0010558797) | Stück | | 929 | Etsy (US29786A1060) | Stück | | 141 |
| Pluxee NV (NL0015001W49) | Stück | 782 | 782 | Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43) | Stück | | 210 |
| Qiagen (NL0012169213) | Stück | 245 | 2.049 | FleetCor Technologies (US3390411052) | Stück | | 91 |
| Remy Cointreau (FR0000130395) | Stück | | 193 | FMC Corp. (US3024913036) | Stück | | 121 |
| Smurfit Kappa (IE00B1RR8406) | Stück | | 2.162 | Globe Life (US37959E1029) | Stück | | 79 |
| Umicore (BE0974320526) | Stück | | 1.790 | Grail Inc. (US3847471014) | Stück | 28 | 28 |
| Vivendi (FR0000127771) | Stück | 1.884 | 8.066 | Hasbro (US4180561072) | Stück | | 167 |
| voestalpine (AT0000937503) | Stück | | 881 | HF Sinclair Corp. (US4039491000) | Stück | | 183 |
| Volkswagen Ord. (DE0007664005) | Stück | | 272 | Huntington Ingalls Industries (US4464131063) | Stück | 37 | 97 |
| Wacker Chemie (DE000WCH8881) | Stück | | 138 | Jazz Pharmaceuticals (IE00B4Q5ZN47) | Stück | | 82 |
| Worldline (FR0011981968) | Stück | | 2.118 | Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092) | Stück | | 69 |
| Amentum Holdings (US0239391016) | Stück | 149 | 149 | Lam Research Corp. (US5128071082) | Stück | | 152 |
| Aptiv (JE00B783TY65) | Stück | | 324 | Lattice Semiconductor Corp. (US5184151042) | Stück | | 106 |
| | | | | Lear (new) (US5218652049) | Stück | | 81 |
| | | | | Liberty Broadband C (US5303073051) | Stück | | 154 |
| | | | | Liberty Global Ltd. (BMG611881274) | Stück | | 432 |
| | | | | Liberty Media C Siriusxm (US5312297899) | Stück | | 239 |
| | | | | Lucid Group Cl.A (US5494981039) | Stück | | 678 |

Multi-Index Equity Fund

| Wertpapierbezeichnung | Stück bzw. Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Marathon Oil Corp. (US5658491064) | Stück | | 698 |
| Match Group (US57667L1070) | Stück | | 316 |
| Paramount Global (US92556H2067) | Stück | | 697 |
| Paylocity Holding (US70438V1061) | Stück | | 49 |
| Pioneer Natural Resources Co. (US7237871071) | Stück | | 268 |
| Qorvo (US74736K1016) | Stück | | 119 |
| RepliGen (US7599161095) | Stück | | 58 |
| Robert Half (US7703231032) | Stück | | 132 |
| Splunk (US8486371045) | Stück | | 172 |
| Super Micro Computer (US86800U1043) | Stück | 12 | 63 |
| Uipath Cl.A (US90364P1057) | Stück | | 406 |
| Unity Software (US91332U1016) | Stück | | 212 |
| V.F. Corp. (US9182041080) | Stück | | 341 |
| Vail Resorts (US91879Q1094) | Stück | | 58 |
| WRKCo (US96145D1054) | Stück | 332 | 700 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| Aktien | | | |
| Edp Renovaveis Right (ES0627797915) | Stück | 2.763 | 2.763 |
| Cooper Companies (US2166484020) | Stück | | 58 |
| TE Connectivity Reg (CH0102993182) | Stück | | 356 |

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumina der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

| | | Volumen in 1.000 | |
|---------------------------------------|--|------------------|----|
| Devisenterminkontrakte | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin | | | |
| EUR/USD | | EUR | 60 |

Multi-Index Equity Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

I. Erträge

| | | |
|---|-----|--------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | EUR | 327.728,71 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 1.835.182,14 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 3.966,18 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | EUR | -49.159,35 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -161.160,04 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 417,53 |

Summe der Erträge EUR **1.956.975,17**

II. Aufwendungen

| | | |
|---|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -582,51 |
| davon: Bereitstellungszinsen | EUR | -582,51 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -255.250,48 |
| davon: Kostenpauschale | EUR | -255.250,48 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | EUR | -12.410,29 |
| davon: Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten | EUR | -12.410,29 |

Summe der Aufwendungen EUR **-268.243,28**

III. Ordentlicher Nettoertrag EUR **1.688.731,89**

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------------|-----|--------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.702.757,81 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -505.693,63 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR **1.197.064,18**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **2.885.796,07**

| | | |
|--|-----|---------------|
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | EUR | 15.241.777,79 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | -206.081,63 |

VI. Nichtrealisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **15.035.696,16**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **17.921.492,23**

Hinweis: Die Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) errechnet sich aus Gegenüberstellung der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zum Ende des Geschäftsjahres und der Summe aller nichtrealisierten Gewinne (Verluste) zu Beginn des Geschäftsjahres. In die Summe der nichtrealisierten Gewinne (Verluste) fließen die positiven (negativen) Differenzen ein, die aus dem Vergleich der Wertansätze der einzelnen Vermögensgegenstände zum Berichtsstichtag mit den Anschaffungskosten resultieren.

Die nichtrealisierten Ergebnisse werden ohne Ertragsausgleich ausgewiesen.

Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen

I. Wert des Sondervermögens am Beginn

| | | |
|--|-----|----------------------|
| des Geschäftsjahres | EUR | 84.742.050,33 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | EUR | 728.001,54 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | EUR | 1.243.168,64 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | EUR | -515.167,10 |
| 2. Ertrags- und Aufwandsausgleich | EUR | -31.180,41 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 17.921.492,23 |
| davon: Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | EUR | 15.241.777,79 |
| Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | EUR | -206.081,63 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende

des Geschäftsjahres EUR **103.360.363,69**

Verwendungsrechnung für das Sondervermögen

Berechnung der Wiederanlage

Insgesamt Je Anteil

I. Für die Wiederanlage verfügbar

| | | | |
|--|-----|--------------|--------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.885.796,07 | 664,24 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |

II. Wiederanlage EUR **2.885.796,07 664,24**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|-------------------|
| 2024 | 103.360.363,69 | 23.790,97 |
| 2023 | 84.742.050,33 | 19.632,03 |
| 2022 | 78.944.959,97 | 16.664,72 |
| 2021 | 90.278.322,84 | 19.452,34 |

Multi-Index Equity Fund

Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zu Grunde liegende Exposure:

EUR 0,00

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

50% MSCI Europe Gross Index in EUR, 50% S&P 500 Index

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

| | |
|--|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag % | 97,556 |
| größter potenzieller Risikobetrag % | 117,835 |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag % | 104,302 |

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 auf Basis der VaR-Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt. Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Berichtszeitraum 1,0, wobei zur Berechnung der Hebelwirkung die Bruttomethode verwendet wurde.

Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 23.790,97

Umlaufende Anteile: 4.344,520

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände:

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Verwahrstelle stützt sich hierbei grundsätzlich auf externe Quellen.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen Verwahrstelle und Kapitalverwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden nicht zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote:

Die Gesamtkostenquote belief sich auf 0,28% p.a. Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) einschließlich eventueller Bereitstellungszinsen als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,30% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,15% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,05% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige).

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft DWS Investment GmbH für das Investmentvermögen Multi-Index Equity Fund keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.

Die Gesellschaft zahlt von dem auf sie entfallenden Teil der Kostenpauschale weniger als 10% an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die wesentlichen sonstigen Erträge und sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung dargestellt.

Die im Berichtszeitraum gezahlten Transaktionskosten beliefen sich auf EUR 6.868,86. Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. Eventuell gezahlte Finanztransaktionssteuern werden in die Berechnung einbezogen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Fondsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen (Anteil von fünf Prozent und mehr) sind, betrug 0,00 Prozent der Gesamttransaktionen. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Multi-Index Equity Fund

Angaben zur Vergütung der Mitarbeitenden

Die DWS Investment GmbH („die Gesellschaft“) ist ein Tochterunternehmen der DWS Group GmbH & Co. KGaA („DWS KGaA“) und unterliegt im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der fünften Richtlinie betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW V-Richtlinie“) und der Richtlinie über die Verwaltung alternativer Investmentfonds („AIFM-Richtlinie“) sowie den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde für solide Vergütungspolitiken („ESMA-Leitlinien“).

Vergütungsrichtlinie & Governance

Für die Gesellschaft gilt die gruppenweite Vergütungsrichtlinie, die die DWS KGaA für sich und alle ihre Tochterunternehmen (zusammen „DWS-Konzern“ oder „Konzern“) eingeführt hat.

Im Einklang mit der Konzernstruktur wurden Ausschüsse eingerichtet, die die Angemessenheit des Vergütungssystems und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung sicherstellen und für deren Überprüfung verantwortlich sind. So wurde unterhalb der DWS KGaA Geschäftsführung das DWS Compensation Committee mit der Entwicklung und Gestaltung von nachhaltigen Vergütungsgrundsätzen, der Erstellung von Empfehlungen zur Gesamtvergütung sowie der Sicherstellung einer angemessenen Governance und Kontrolle im Hinblick auf Vergütung und Zusatzleistungen für den Konzern beauftragt.

Weiterhin wurde das Remuneration Committee eingerichtet, um den Aufsichtsrat der DWS KGaA bei der Überwachung der angemessenen Ausgestaltung der Vergütungssysteme für alle Konzernmitarbeitenden zu unterstützen. Dies erfolgt mit Blick auf die Ausrichtung der Vergütungsstrategie auf die Geschäfts- und Risikostrategie sowie unter Berücksichtigung der Auswirkung des Vergütungssystems auf das konzernweite Risiko-, Kapital- und Liquiditätsmanagement.

Im Rahmen der jährlichen internen Überprüfung auf Konzernebene wurde festgestellt, dass die Ausgestaltung des Vergütungssystems angemessen ist und keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten vorliegen.

Vergütungsstruktur

Die Vergütung der Mitarbeitenden setzt sich aus fixer und variabler Vergütung zusammen.

Die fixe Vergütung entlohnt die Mitarbeitenden entsprechend ihrer Qualifikation, Erfahrung und Kompetenzen sowie der Anforderung, der Bedeutung und des Umfangs ihrer Funktion.

Die variable Vergütung spiegelt die Leistung auf Konzern-, Geschäftsbereichs- und individueller Ebene wider. Grundsätzlich besteht die variable Vergütung aus zwei Elementen – der DWS-Komponente und der individuellen Komponente.

Die DWS-Komponente wird auf Basis der Zielerreichung wesentlicher Konzernserfolgskennzahlen ermittelt. Für das Geschäftsjahr 2023 waren diese: Bereinigte Aufwand-Ertrag-Relation, Nettomittelaufkommen und ESG-Kennzahlen.

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung berücksichtigt eine Reihe von finanziellen und nicht-finanziellen Faktoren, Verhältnismäßigkeiten innerhalb der Vergleichsgruppe und Überlegungen zur Bindung der Mitarbeitenden. Variable Vergütung kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen oder Fehlverhalten entsprechend reduziert oder komplett gestrichen werden. Sie wird grundsätzlich nur gewährt und ausbezahlt, wenn die Gewährung für den Konzern tragfähig ist. Im laufenden Beschäftigungsverhältnis werden keine Garantien für eine variable Vergütung vergeben. Garantierte variable Vergütung wird nur bei Neueinstellungen in eng begrenztem Rahmen und limitiert auf das erste Anstellungsjahr vergeben.

Die Vergütungsstrategie ist darauf ausgerichtet, ein angemessenes Verhältnis zwischen fester und variabler Vergütung zu erreichen. Dies trägt dazu bei, die Vergütung der Mitarbeitenden an den Interessen von Kunden, Investoren und Aktionären sowie an den Branchenstandards auszurichten. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass die fixe Vergütung einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung ausmacht, um dem Konzern volle Flexibilität bei der Gewährung variabler Vergütung zu ermöglichen.

Festlegung der variablen Vergütung und angemessene Risikoadjustierung

Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung unterliegt angemessenen Risikoanpassungsmaßnahmen, die Ex-ante- und Ex-post-Risikoanpassungen umfassen. Die solide Methodik soll sicherstellen, dass die Bestimmung der variablen Vergütung die risikobereinigte Performance sowie die Kapital- und Liquiditätsposition des Konzerns widerspiegelt.

Bei der Bewertung der Leistung der Geschäftsbereiche werden eine Reihe von Überlegungen herangezogen. Die Leistung wird im Zusammenhang mit finanziellen und nicht-finanziellen Zielen auf der Grundlage von Balanced Scorecards bewertet. Die Zuteilung von variabler Vergütung zu den Infrastrukturbereichen und insbesondere zu den Kontrollfunktionen hängt zwar vom Gesamtergebnis des Konzerns ab, nicht aber von den Ergebnissen der von ihnen überwachten Geschäftsbereiche.

Auf individueller Ebene der Mitarbeitenden gelten Grundsätze für die Festlegung der variablen Vergütung. Diese enthalten Informationen über die Faktoren und Messgrößen, die bei Entscheidungen zur individuellen variablen Vergütung berücksichtigt werden müssen. Dazu zählen beispielsweise Investmentperformance, Kundenbindung, Erwägungen zur Unternehmenskultur sowie Zielvereinbarungen und Leistungsbeurteilungen im Rahmen des Ansatzes der Ganzheitlichen Leistung. Zudem werden Hinweise der Kontrollfunktionen und Disziplinarmaßnahmen sowie deren Einfluss auf die variable Vergütung einbezogen.

Nachhaltige Vergütung

Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsrisiken sind elementarer Bestandteil bei der Bestimmung der variablen Vergütung. Dementsprechend steht die DWS-Vergütungsrichtlinie mit den für den Konzern geltenden Nachhaltigkeitskriterien im Einklang. Dadurch schafft der DWS-Konzern Verhaltensanreize, die sowohl die Investoreninteressen als auch den langfristigen Erfolg des Unternehmens fördern. Relevante Nachhaltigkeitsfaktoren werden regelmäßig überprüft und in die Gestaltung der Vergütungsstruktur integriert.

Multi-Index Equity Fund

Vergütung für das Jahr 2023

Das DWS Compensation Committee hat die Tragfähigkeit der variablen Vergütung für das Jahr 2023 kontrolliert und festgestellt, dass die Kapital- und Liquiditätsausstattung des Konzerns über den regulatorisch vorgeschriebenen Mindestanforderungen und dem internen Schwellenwert für die Risikotoleranz liegt. Als Teil der im März 2024 für das Geschäftsjahr 2023 gewährten variablen Vergütung wird die DWS-Komponente auf Basis der Bewertung der festgelegten Leistungskennzahlen gewährt. Die Geschäftsführung hat für 2023 eine Auszahlungsquote der DWS-Komponente von 82,5% festgelegt.

Vergütungssystem für Risikoträger

Gemäß den regulatorischen Anforderungen hat die Gesellschaft Risikoträger ermittelt. Das Identifizierungsverfahren wurde im Einklang mit den Konzerngrundsätzen durchgeführt und basiert auf der Bewertung des Einflusses folgender Kategorien von Mitarbeitenden auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder einen von ihr verwalteten Fonds und: (a) Geschäftsführung/Senior Management, (b) Portfolio-/Investmentmanager, (c) Kontrollfunktionen, (d) Mitarbeitende mit Leitungsfunktionen in Verwaltung, Marketing und Human Resources, (e) sonstige Mitarbeitende (Risikoträger) mit wesentlichem Einfluss, (f) sonstige Mitarbeitende in der gleichen Vergütungsstufe wie sonstige Risikoträger, deren Tätigkeit einen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder des Konzerns hat.

Mindestens 40% der variablen Vergütung für Risikoträger werden aufgeschoben vergeben. Des Weiteren werden für wichtige Anlageexperten mindestens 50% sowohl des direkt ausgezahlten als auch des aufgeschobenen Teils in Form von aktienbasierten oder fondsbasierten Instrumenten des DWS-Konzerns gewährt. Alle aufgeschobenen Komponenten unterliegen bestimmten Leistungs- und Verfallbedingungen, um eine angemessene nachträgliche Risikoadjustierung zu gewährleisten. Bei einer variablen Vergütung von weniger als EUR 50.000 erhalten Risikoträger ihre gesamte variablen Vergütung in bar und ohne Aufschub.

Zusammenfassung der Informationen zur Vergütung für die Gesellschaft für 2023¹⁾

| | |
|--|----------------|
| Jahresdurchschnitt der Mitarbeitenden (Kopfzahl) | 436 |
| Gesamtvergütung | EUR 86.030.259 |
| Fixe Vergütung | EUR 49.806.487 |
| Variable Vergütung | EUR 36.223.772 |
| davon: Carried Interest | EUR 0 |
| Gesamtvergütung für Senior Management ²⁾ | EUR 4.752.912 |
| Gesamtvergütung für sonstige Risikoträger | EUR 5.683.843 |
| Gesamtvergütung für Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen | EUR 2.223.710 |

¹⁾ Vergütungsdaten für Delegierte, an die die Gesellschaft Portfolio- oder Risikomanagementaufgaben übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

²⁾ „Senior Management“ umfasst nur die Geschäftsführung der Gesellschaft. Die Geschäftsführung erfüllt die Definition als Führungskräfte der Gesellschaft. Über die Geschäftsführung hinaus wurden keine weiteren Führungskräfte identifiziert.

Multi-Index Equity Fund

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die DWS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Multi-Index Equity Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der DWS Investment GmbH 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 zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der DWS Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulation der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die DWS Investment GmbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 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, 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 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 DWS Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der DWS Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 DWS Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 DWS Investment GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. 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 09. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Geschäftsführung und Verwaltung

Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Eigenmittel am 31.12.2023: 452,6 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 115 Mio. Euro

Aufsichtsrat

Dr. Stefan Hoops
Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Christof von Dryander
stellv. Vorsitzender
Senior Counsel der
Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer Geschäftsführer der
DWS Management GmbH,
(Persönlich haftende Gesellschafterin der
DWS Group GmbH & Co. KGaA),
Frankfurt am Main

Hans-Theo Franken
Vorsitzender des Aufsichtsrats der
Deutsche Vermögensberatung
Aktiengesellschaft DVAG,
Frankfurt am Main

Dr. Alexander Ilgen (bis zum 30.11.2024)
ehemals Deutsche Bank Private Bank,
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der
BASF SE,
Oy-Mittelberg

Holger Naumann
Head of Operations
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Elisabeth Weisenhorn
Gesellschafterin und Geschäftsführerin der
Portikus Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Gerhard Wiesheu
Sprecher des Vorstands des Bankhauses
B. Metzler seel. Sohn & Co. AG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Matthias Liermann
Sprecher der Geschäftsführung

Sprecher der Geschäftsführung der
DWS International GmbH, Frankfurt am Main
Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
DWS Investment S.A., Luxemburg
Geschäftsführer der
DIP Management GmbH, Frankfurt am Main
(Persönlich haftende Gesellschafterin an der
DIP Service Center GmbH & Co. KG)

Nicole Behrens
Geschäftsführerin

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Petra Pflaum (bis zum 31.10.2024)
Geschäftsführerin
Frankfurt am Main

Geschäftsführerin der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Gero Schomann (bis zum 31.12.2024)
Geschäftsführer
Frankfurt am Main

Vincenzo Vedda
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main
Mitglied des Aufsichtsrats der
MorgenFund GmbH, Frankfurt am Main

Christian Wolff
Geschäftsführer

Geschäftsführer der
DWS Beteiligungs GmbH, Frankfurt am Main

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München
Eigenmittel am 31.12.2023: 3.841,5 Mio. Euro
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 109,4 Mio. Euro

Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,
Frankfurt am Main

Stand: 31.1.2025

DWS Investment GmbH
60612 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0) 69-910-12371
Fax: +49 (0) 69-910-19090
www.dws.de