

DWS Investment GmbH

# Multi-Index Equity Fund

Halbjahresbericht 2025



Investors for a new now

# Multi-Index Equity Fund

# Inhalt

Halbjahresbericht 2025  
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025 (gemäß § 103 KAGB)

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
Multi-Index Equity Fund

# 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 vor-

handen – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2025** 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](http://www.dws.de)

# Halbjahresbericht

# Multi-Index Equity Fund

---

## Multi-Index Equity Fund

### Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
DE000DWS2C26	2,2%

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

Stand: 30.6.2025  
Angaben auf Euro-Basis

---

# Multi-Index Equity Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	22.328.114,65	22,24
Finanzsektor	18.923.127,11	18,84
Industrien	15.059.196,90	14,99
Dauerhafte Konsumgüter	10.865.622,44	10,82
Gesundheitswesen	7.883.402,17	7,85
Kommunikationsdienste	7.173.052,15	7,14
Hauptverbrauchsgüter	5.887.392,53	5,86
Versorger	4.270.878,03	4,25
Grundstoffe	3.341.854,27	3,33
Energie	3.070.051,45	3,06
Sonstige	1.500.576,03	1,49
<b>Summe Aktien:</b>	<b>100.303.267,73</b>	<b>99,87</b>
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>61.967,31</b>	<b>0,06</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>94.223,21</b>	<b>0,09</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.663,66</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>100.437.794,59</b>	<b>100,00</b>

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

# Multi-Index Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>100.303.267,73</b>	<b>99,87</b>
<b>Aktien</b>							
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	4.323			EUR	23,0100	0,10
Acciona (ES0125220311)	Stück	219			EUR	153,1000	0,03
ACCOR (FR0000120404)	Stück	1.669		222	EUR	44,2800	0,07
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	1.659	15		EUR	58,5000	0,10
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	1.561	134	101	EUR	200,7000	0,31
Adyen (NL0012969182)	Stück	230	39	10	EUR	1.573,4000	0,36
Aegon (BMO0112X1056)	Stück	12.259		1.680	EUR	6,1260	0,07
Aena SME (ES0105046017)	Stück	6.820	6.820		EUR	22,6850	0,15
Aéroports de Paris (FR00103340141)	Stück	276		91	EUR	106,3000	0,03
Ageas (BE0974264930)	Stück	1.423		184	EUR	57,2000	0,08
AIB Group (IE00BF0L3536)	Stück	18.485	1.870	1.453	EUR	6,9150	0,13
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	5.282	140	307	EUR	176,5600	0,93
Airbus (NL0000235190)	Stück	5.382	196	426	EUR	177,4800	0,95
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	1.471		168	EUR	59,6600	0,09
Allianz (DE0008404005)	Stück	3.523	77	214	EUR	344,3000	1,21
Alstom (FR0010220475)	Stück	3.000		569	EUR	19,8450	0,06
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	4.091		179	EUR	70,8400	0,29
Amundi (FR0004125920)	Stück	540			EUR	68,9000	0,04
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	8.873	1.041	629	EUR	58,5200	0,52
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	4.150		371	EUR	26,8100	0,11
argenx (NL0010832176)	Stück	556	44	43	EUR	478,8000	0,26
Arkema (FR0010313833)	Stück	543			EUR	63,0500	0,03
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	423	22	39	EUR	544,0000	0,23
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	3.571	128	301	EUR	680,1000	2,42
ASR Nederland (NL0011872643)	Stück	1.397		189	EUR	56,2600	0,08
AXA (FR0000120628)	Stück	16.227	841	1.008	EUR	41,6000	0,67
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	2.163	2.163		EUR	14,5400	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	52.705	2.688	3.312	EUR	12,8950	0,68
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	10.435		2.293	EUR	9,9260	0,10
Banco de Sabadell (ES0113860A34)	Stück	50.920			EUR	2,6840	0,14
Bank Ireland Group (IE00BD1RP616)	Stück	8.696	1.080	1.721	EUR	12,0050	0,10
Bankinter (ES0113679137)	Stück	5.715	6.630	915	EUR	10,9800	0,06
BASF SE (DE000BASF111)	Stück	8.087	236	474	EUR	42,3600	0,34
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	8.962	530	557	EUR	26,5950	0,24
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	138.564	1.552	9.806	EUR	6,9720	0,96
BE Semiconductor Industries (NL0012866412)	Stück	735	107	93	EUR	128,4000	0,09
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	891	85	85	EUR	107,6000	0,10
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	388	112	90	EUR	118,0000	0,05
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	2.653	157	203	EUR	75,6000	0,20
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	514			EUR	70,5000	0,04
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	9.318	302	571	EUR	76,0100	0,71
Bolloré (FR0000039299)	Stück	6.083			EUR	5,3550	0,03
Bouygues (FR0000120503)	Stück	1.752			EUR	38,3700	0,07
BPER Banca (IT0000066123)	Stück	9.259			EUR	7,5960	0,07
Brenntag (DE000A1DAH0)	Stück	1.189			EUR	57,0800	0,07
Bureau Veritas (FR0006174348)	Stück	2.862	358	344	EUR	29,2000	0,08
Caixabank (ES0140609019)	Stück	35.875	1.454	2.773	EUR	7,2680	0,26
Capgemini (FR0000125338)	Stück	1.486	134	91	EUR	145,9500	0,22
Carrefour (FR0000120172)	Stück	4.843	742	826	EUR	11,9100	0,06
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	4.499	329	678	EUR	32,8200	0,15
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	8.041	437	1.219	EUR	26,9800	0,22
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	4.114	128	218	EUR	100,1000	0,41
Continental (DE0005439004)	Stück	981	148	139	EUR	73,8800	0,07
Covestro Ag O.N. Z.Verk. (DE000A40KY26)	Stück	1.707			EUR	60,4000	0,10
Covivio (FR0000064578)	Stück	573			EUR	53,4000	0,03
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	9.535	619	1.286	EUR	15,9250	0,15
CTS Eventim (DE0005470306)	Stück	608			EUR	105,8000	0,06
CVC capital partners PLC 144A (JE00BRX98089)	Stück	1.958			EUR	17,6100	0,03
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	4.231		543	EUR	40,2700	0,17
Dassault Aviation (FR0014004L86)	Stück	195	32		EUR	300,4000	0,06
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	6.103	286	420	EUR	30,8700	0,19
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	5.033		1.833	EUR	5,6960	0,03
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	1.784			EUR	23,2300	0,04
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	16.926	473	1.082	EUR	25,0400	0,42
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	1.722	51	87	EUR	278,3000	0,48
Deutsche Lufthansa Vink. Reg. (DE0008232125)	Stück	5.282			EUR	7,1220	0,04
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	8.785	284	1.171	EUR	39,5000	0,35
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	31.624	1.277	2.492	EUR	30,9900	0,98
Diasorin (IT0003492391)	Stück	213			EUR	91,4600	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 Fonds- vermögen	
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	207	75	58	EUR	182,8000	37.839,60	0,04
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	1.161			EUR	42,4400	49.272,84	0,05
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	1.692	110	142	EUR	93,3000	157.863,60	0,16
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	20.550	712	1.173	EUR	15,6100	320.785,50	0,32
Edenred (FR0010908533)	Stück	2.109		390	EUR	26,2400	55.340,16	0,05
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück	27.928	3.016	2.816	EUR	3,6720	102.551,62	0,10
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	2.793	30		EUR	9,4500	26.393,85	0,03
Eiffage (FR0000130452)	Stück	649			EUR	118,5000	76.906,50	0,08
Elia Group (BE0003822393)	Stück	436	436	260	EUR	97,5000	42.510,00	0,04
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	1.219	223	221	EUR	47,0200	57.317,38	0,06
Endesa (ES0130670112)	Stück	2.795		377	EUR	26,8400	75.017,80	0,07
ENEL (IT0003128367)	Stück	74.446	2.305	4.559	EUR	8,0880	602.119,25	0,60
Engie (FR0010208488)	Stück	16.796	636	1.208	EUR	19,8400	333.232,64	0,33
ENI (IT0003132476)	Stück	20.052	1.889	3.111	EUR	13,7820	276.356,66	0,27
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	2.790		462	EUR	71,6000	199.764,00	0,20
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	2.719	181	227	EUR	235,0000	638.965,00	0,64
Eurazeo (FR0000121121)	Stück	295		173	EUR	60,9500	17.980,25	0,02
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	991	187	389	EUR	60,8000	60.252,80	0,06
Euronext (NL0006294274)	Stück	687		70	EUR	145,7000	100.095,90	0,10
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2.481	769	521	EUR	17,7700	44.087,37	0,04
Exor (NL0012059018)	Stück	857	118	205	EUR	85,6500	73.402,05	0,07
FDJ United (FR0013451333)	Stück	983			EUR	33,4000	32.832,20	0,03
Ferrari (NL0011585146)	Stück	1.155	47	84	EUR	416,7000	481.288,50	0,48
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	4.573	33	223	EUR	45,3000	207.156,90	0,21
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	5.464		517	EUR	18,8800	103.160,32	0,10
Fortum (FI0009007132)	Stück	4.346	630	635	EUR	15,9000	69.101,40	0,07
Fresenius (DE0005785604)	Stück	3.668	263	476	EUR	42,6400	156.403,52	0,16
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	1.994			EUR	48,2700	96.250,38	0,10
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	3.500		1.421	EUR	15,7250	55.037,50	0,05
GEA Group (DE0006602006)	Stück	1.280		173	EUR	59,8000	76.544,00	0,08
Gecina Reg. (FR0010040865)	Stück	440			EUR	94,1500	41.426,00	0,04
Generali (IT0000062072)	Stück	7.884	328	1.211	EUR	30,2200	238.254,48	0,24
Getlink (FR0010533075)	Stück	2.459		657	EUR	16,3400	40.180,06	0,04
Grifols (ES0171996087)	Stück	2.649			EUR	10,4350	27.642,32	0,03
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	801			EUR	72,8000	58.312,80	0,06
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	5.911	204	267	EUR	69,5200	410.932,72	0,41
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	553	41	41	EUR	266,4000	147.319,20	0,15
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	1.221	57	130	EUR	198,8500	242.795,85	0,24
Heineken (NL0000009165)	Stück	2.624	141	188	EUR	74,2800	194.910,72	0,19
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1.146		146	EUR	63,5000	72.771,00	0,07
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	809	198	327	EUR	61,5000	49.753,50	0,05
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	1.468		151	EUR	67,1600	98.590,88	0,10
Hermes International (FR0000052292)	Stück	290	13	18	EUR	2.321,0000	673.090,00	0,67
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	52.464	3.381	7.513	EUR	16,3800	859.360,32	0,86
IMCD (NL0010801007)	Stück	572			EUR	115,0000	65.780,00	0,07
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	9.947	214	490	EUR	44,2600	440.254,22	0,44
Infinion Technologies (DE0006231004)	Stück	11.937		754	EUR	36,0800	430.686,96	0,43
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	2.056		1.037	EUR	10,4000	21.382,40	0,02
ING Groep (NL0011821202)	Stück	28.721		1.846	EUR	18,4100	528.753,61	0,53
Inpost (LU2290522684)	Stück	2.164			EUR	14,2000	30.728,80	0,03
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	10.840	10.840		EUR	3,9480	42.796,32	0,04
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	138.693	8.381	6.056	EUR	4,8590	673.909,29	0,67
Ipsen (FR0010259150)	Stück	304		98	EUR	102,3000	31.099,20	0,03
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	1.441	471	427	EUR	24,3200	35.045,12	0,03
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMTOAE0001)	Stück	2.548		500	EUR	21,5000	54.782,00	0,05
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	2.058		118	EUR	87,1600	179.375,28	0,18
Kering (FR0000121485)	Stück	689	60	60	EUR	186,2600	128.333,14	0,13
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	1.520	112		EUR	94,4000	143.488,00	0,14
Kesko B (FI0009000202)	Stück	2.450	550	513	EUR	20,8200	51.009,00	0,05
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	1.475			EUR	72,3500	106.716,25	0,11
Klépierre (FR0000121964)	Stück	1.885		301	EUR	33,3800	62.921,30	0,06
Knorr-Bremse (DE000KXB1006)	Stück	678		119	EUR	82,6000	56.002,80	0,06
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	3.076	203	226	EUR	56,0600	172.440,56	0,17
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	8.310	320	576	EUR	35,4600	294.672,60	0,29
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	35.172		2.415	EUR	4,1470	145.858,28	0,15
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	7.466	1.276	1.203	EUR	20,5600	153.500,96	0,15
LEG Immobilien (DE000LEG1110)	Stück	675			EUR	76,2000	51.435,00	0,05
Legrand (FR0010307819)	Stück	2.378	114	190	EUR	114,1000	271.329,80	0,27
Leonardo (IT0003856405)	Stück	3.715		257	EUR	47,4100	176.128,15	0,18
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	2.197	103	133	EUR	363,8000	799.268,60	0,80
Lotus Bakeries (BE0003604155)	Stück	4			EUR	8.270,0000	33.080,00	0,03
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	2.492	113	193	EUR	450,3500	1.122.272,20	1,12
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	4.314		511	EUR	19,5850	84.489,69	0,08
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	6.618	505	821	EUR	49,7050	328.947,69	0,33
Merck (DE0006599905)	Stück	1.160		87	EUR	112,7500	130.790,00	0,13

## 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	5.374		926	EUR	10,9250	58.710,95	0,06
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	5.962		323	EUR	31,4600	187.564,52	0,19
Moncler (IT0004965148)	Stück	2.166			EUR	48,5000	105.051,00	0,10
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	482		29	EUR	378,7000	182.533,40	0,18
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	1.225	48	83	EUR	551,4000	675.465,00	0,67
Nemetschek (DE0006452907)	Stück	526		84	EUR	123,4000	64.908,40	0,06
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	4.007	1.505	1.159	EUR	11,5450	46.291,82	0,05
Nexi (IT0005366767)	Stück	4.738			EUR	5,1100	24.211,18	0,02
NN Group (NL0010773842)	Stück	2.438		217	EUR	56,3200	137.308,16	0,14
Nokia (FI0009000681)	Stück	48.041		2.296	EUR	4,3960	211.188,24	0,21
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	28.688	1.772	2.278	EUR	12,6100	361.755,68	0,36
OMV (AT0000743059)	Stück	1.301			EUR	45,7600	59.533,76	0,06
Orange (FR0000133308)	Stück	17.088		805	EUR	12,8750	220.008,00	0,22
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	995			EUR	63,7500	63.431,25	0,06
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	1.828		113	EUR	85,3400	156.001,52	0,16
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	1.411			EUR	33,7800	47.663,58	0,05
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	4.208		558	EUR	18,1300	76.291,04	0,08
Prosus (NL0013654783)	Stück	11.927	567	1.376	EUR	47,4250	565.637,98	0,56
Prysmian (IT0004176001)	Stück	2.638	177	173	EUR	60,7200	160.179,36	0,16
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	2.097	109	106	EUR	95,8200	200.934,54	0,20
Qiagen N.V. (NL0015002CX3)	Stück	1.912	2.160	248	EUR	41,1500	78.678,80	0,08
Randstad (NL0000379121)	Stück	968			EUR	39,2700	38.013,36	0,04
Rational Ord. (DE0007010803)	Stück	45			EUR	730,5000	32.872,50	0,03
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1.115	191		EUR	53,8000	59.987,00	0,06
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	3.573	555	568	EUR	18,2500	65.207,25	0,06
Renault (FR0000131906)	Stück	1.723	240	229	EUR	39,3000	67.713,90	0,07
Repsol (ES0173516115)	Stück	10.456		831	EUR	12,4650	130.334,04	0,13
Rexel (FR0010451203)	Stück	1.962			EUR	26,3000	51.600,60	0,05
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	409	24	25	EUR	1.778,0000	727.202,00	0,72
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	5.773		293	EUR	35,4300	204.537,39	0,20
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	7.783	8.428	645	EUR	23,5300	183.133,99	0,18
Safran (FR0000073272)	Stück	3.263	107	225	EUR	276,1000	900.914,30	0,90
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	21.851	19.264	2.229	EUR	9,1240	199.368,52	0,20
Sanofi (FR0000120578)	Stück	10.146	337	911	EUR	82,4100	836.131,86	0,83
SAP (DE0007164600)	Stück	9.470	350	683	EUR	258,9500	2.452.256,50	2,44
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	232			EUR	219,1000	50.831,20	0,05
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	252		50	EUR	204,5000	51.534,00	0,05
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	4.962	235	375	EUR	227,3000	1.127.862,60	1,12
Scout24 (DE000A12DM80)	Stück	679	108	92	EUR	117,4000	79.714,60	0,08
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	6.216	512	389	EUR	96,5800	600.341,28	0,60
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	3.033	674	218	EUR	47,1500	143.005,95	0,14
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	6.905	284	472	EUR	220,3500	1.521.516,75	1,51
Snam (IT0003153415)	Stück	18.137	2.015	1.934	EUR	5,1220	92.897,71	0,09
Société Générale (FR0000130809)	Stück	6.596	250	369	EUR	47,9900	316.542,04	0,32
Sodexo (FR0000121220)	Stück	709		193	EUR	52,4500	37.187,05	0,04
Sofina (BE00003717312)	Stück	136			EUR	281,2000	38.243,20	0,04
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	17.987	814	1.121	EUR	8,6690	155.929,30	0,16
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	6.187		507	EUR	25,9600	160.614,52	0,16
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	5.626			EUR	9,3080	52.366,81	0,05
Syngso S.A. (BE0974464977)	Stück	646	145	154	EUR	66,8200	43.165,72	0,04
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	1.232	106	103	EUR	96,3200	118.666,24	0,12
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	591		93	EUR	110,0000	65.010,00	0,06
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	85.218	29.383	26.074	EUR	0,4172	35.552,95	0,04
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	34.198	2.252	5.006	EUR	4,4460	152.044,31	0,15
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	522			EUR	82,0600	42.835,32	0,04
Tenaris (LU2598331598)	Stück	3.525		648	EUR	16,0000	56.400,00	0,06
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	12.659	2.106	2.549	EUR	8,7140	110.310,53	0,11
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	847		82	EUR	249,6000	211.411,20	0,21
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	18.661	868	2.360	EUR	52,3100	976.156,91	0,97
UCB Cap. (BE00003739530)	Stück	1.149	66	87	EUR	169,2000	194.410,80	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Stück	1.076	146	125	EUR	80,8000	86.940,80	0,09
UniCredit (IT0005239360)	Stück	12.830	443	1.303	EUR	56,4600	724.381,80	0,72
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	3.082		590	EUR	16,6200	51.222,84	0,05
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	10.031	2.842	638	EUR	27,5900	276.755,29	0,28
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	4.674	389	431	EUR	23,3100	108.950,94	0,11
Veolia Environnement (FR0000124141)	Stück	5.785		821	EUR	30,4800	176.326,80	0,18
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	570		154	EUR	64,9500	37.021,50	0,04
VINCI (FR0000125486)	Stück	4.537	195	287	EUR	124,7500	565.990,75	0,56
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	1.874		110	EUR	89,7400	168.172,76	0,17
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	6.443		640	EUR	30,3100	195.287,33	0,19
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	4.679			EUR	20,1100	94.094,69	0,09
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	2.183	141	179	EUR	145,2000	316.971,60	0,32
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	2.188			EUR	28,2700	61.854,76	0,06
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	582			USD	152,0200	75.430,02	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	
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	1.806	93	177	USD	134,3800	206.905,90	0,21
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.867	61	125	USD	182,3100	290.185,23	0,29
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	660		37	USD	295,4600	166.250,56	0,17
Adobe (US00724F1012)	Stück	450		30	USD	385,8300	148.022,93	0,15
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	1.769			USD	143,8100	216.888,95	0,22
AECOM (US00766T1007)	Stück	115			USD	112,7900	11.058,31	0,01
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	1.636		207	USD	117,2400	163.523,29	0,16
AFLAC (US0010551028)	Stück	499		113	USD	105,0700	44.699,20	0,04
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	334			USD	119,1700	33.933,91	0,03
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	251			USD	282,3500	60.420,18	0,06
Airbnb (US0090661010)	Stück	431		88	USD	134,5200	49.429,32	0,05
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	193			USD	79,6000	13.097,57	0,01
Albertsons Companies (US0130911037)	Stück	491			USD	21,1900	8.870,19	0,01
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	155			USD	73,3700	9.695,51	0,01
Align Technology (US0162551016)	Stück	86			USD	188,5200	13.822,17	0,01
Allegion (IE00BFRT3W74)	Stück	89			USD	143,8900	10.917,95	0,01
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	296			USD	60,3500	15.229,63	0,02
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	138			USD	322,8300	37.981,62	0,04
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	6.118	155	438	USD	178,5300	931.196,16	0,93
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	5.161	137	421	USD	178,2700	784.391,04	0,78
Altria Group (US02209S1033)	Stück	1.810			USD	58,7500	90.658,17	0,09
Amazon.com (US0231351067)	Stück	10.058	397	650	USD	223,3000	1.914.788,70	1,91
Amcor (IE00BJ1F3079)	Stück	2.946	1.293		USD	9,1900	23.081,75	0,02
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	270			USD	95,3100	21.939,30	0,02
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	612			USD	102,4600	53.459,67	0,05
American Express Co. (US0258161092)	Stück	556		76	USD	317,1900	150.353,93	0,15
American Financial Group (US0259321042)	Stück	12		97	USD	124,9200	1.278,01	0,00
American Homes 4 Rent REIT (US02665T3068)	Stück	386			USD	35,9400	11.827,31	0,01
American International Group (US0268747849)	Stück	666			USD	84,5900	48.030,13	0,05
American Tower REIT (US03027X1000)	Stück	502			USD	217,7800	93.205,64	0,09
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	197			USD	137,9200	23.164,02	0,02
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	95		23	USD	528,0700	42.769,64	0,04
AMETEK (US0311001004)	Stück	273			USD	180,5300	42.017,72	0,04
Amgen (US0311621009)	Stück	584			USD	277,1300	137.980,24	0,14
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	1.346			USD	97,6700	112.079,65	0,11
Analog Devices (US0326541051)	Stück	534			USD	236,9600	107.878,97	0,11
Annaly Capital Mgmt. REIT (US0357108390)	Stück	412	726	632	USD	19,4100	6.817,78	0,01
Ansys (US03662Q1058)	Stück	96			USD	347,1900	28.415,74	0,03
AON Ireland-A (IE00BLPHW54)	Stück	197		33	USD	352,7300	59.241,92	0,06
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	459			USD	142,9200	55.927,60	0,06
Apple (US0378331005)	Stück	15.790	459	1.267	USD	201,0800	2.706.895,61	2,69
Applied Materials (US0382221051)	Stück	883			USD	183,2100	137.920,99	0,14
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	232	39	30	USD	333,7800	66.018,98	0,07
Aptiv (JE00BTDN8H13)	Stück	158		166	USD	68,7800	9.264,88	0,01
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	421			USD	90,3200	32.418,02	0,03
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	575			USD	51,9800	25.481,48	0,03
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	212			USD	173,1800	31.300,70	0,03
Arista Net (US0404132054)	Stück	1.176			USD	99,3900	99.648,44	0,10
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	285	34		USD	317,7300	77.201,12	0,08
AT & T (US00206R1023)	Stück	7.598		410	USD	28,0800	181.893,38	0,18
Atlasian Corp. Cl.A (US0494681010)	Stück	172			USD	202,3200	29.667,97	0,03
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	167			USD	152,4900	21.710,93	0,02
Autodesk (US0527691069)	Stück	242			USD	305,1300	62.953,63	0,06
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	444			USD	303,4500	114.865,77	0,11
AutoZone (US0533321024)	Stück	19			USD	3.609,4900	58.468,23	0,06
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	172			USD	204,3800	29.970,04	0,03
Avantor (US05352A1007)	Stück	667			USD	13,5300	7.693,86	0,01
Avery Dennison Corp. (US0536111091)	Stück	98			USD	175,6300	14.673,89	0,01
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	74	16	15	USD	818,6000	51.644,49	0,05
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	1.109			USD	38,0600	35.984,94	0,04
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	185		224	USD	56,4100	8.897,10	0,01
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	7.659	666	530	USD	47,1200	307.679,00	0,31
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	753			USD	91,1800	58.534,92	0,06
Baxter International (US0718131099)	Stück	589			USD	30,3900	15.260,42	0,02
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	322			USD	170,8600	46.904,74	0,05
Bentley Systems (US08265T2087)	Stück	203			USD	52,6400	9.110,29	0,01
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	1.418	67	90	USD	485,6800	587.147,14	0,58
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	262			USD	68,2200	15.238,19	0,02
Biogen (US09062X1037)	Stück	137			USD	126,0800	14.726,08	0,01
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	160			USD	55,1700	7.525,64	0,01
Blackrock Funding (US09290D1019)	Stück	154		12	USD	1.047,8200	137.571,32	0,14
Blackstone (US09260D1072)	Stück	798			USD	151,1100	102.805,56	0,10
Block (US8522341036)	Stück	594			USD	66,6300	33.742,46	0,03
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	799	76	63	USD	214,5500	146.148,98	0,15
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	34		2	USD	5.693,1300	165.025,30	0,16
Booz Allen Hamilton Holding Reg. A (US0995021062)	Stück	71	79	116	USD	102,8600	6.226,23	0,01

## 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	
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	1.508		117	USD	106,5300	136.960,01	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	2.066	182	232	USD	46,3500	81.639,54	0,08
Broadcom (US11135F1012)	Stück	4.734	162	257	USD	269,3500	1.087.090,58	1,08
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	116			USD	239,4500	23.680,63	0,02
Brown & Brown (US1152361010)	Stück	250			USD	109,5800	23.355,64	0,02
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	160			USD	26,4600	3.609,36	0,00
Builders Firstsource (US12008R1077)	Stück	57		102	USD	117,0100	5.686,15	0,01
Bunge Global S.A. (CH1300646267)	Stück	176			USD	80,4400	12.069,94	0,01
Burlington Holdings (US1220171060)	Stück	82			USD	230,6300	16.123,16	0,02
BXP Inc. (US1011211018)	Stück	156			USD	68,6000	9.123,66	0,01
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	129			USD	96,6600	10.630,58	0,01
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	310			USD	305,2000	80.661,58	0,08
Camden Property Trust SBI (US1331311027)	Stück	116			USD	113,7600	11.250,40	0,01
Campbells (US1344291091)	Stück	194			USD	30,7900	5.092,51	0,01
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	646	367	119	USD	211,0100	116.213,36	0,12
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	260			USD	167,1800	37.057,68	0,04
Carlisle Cos. (US1423391002)	Stück	39			USD	374,3400	12.446,62	0,01
Carlyle Group (US14316J1088)	Stück	189			USD	51,1700	8.245,13	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	980			USD	27,2600	22.775,74	0,02
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	784		160	USD	73,6700	49.241,04	0,05
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	123			USD	319,2600	33.478,82	0,03
Caterpillar (US1491231015)	Stück	475		62	USD	384,7100	155.792,87	0,15
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	91	54	52	USD	229,0000	17.766,32	0,02
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	271		87	USD	139,3800	32.202,55	0,03
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	149			USD	177,4100	22.536,42	0,02
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	216			USD	299,4200	55.138,51	0,05
Centene (US15135B1017)	Stück	440		217	USD	53,9900	20.252,87	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	723			USD	36,3700	22.418,27	0,02
CF Industries Holdings (US1252691001)	Stück	159			USD	90,9900	12.334,21	0,01
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	1.782	350	270	USD	89,9800	136.701,79	0,14
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	109			USD	400,9700	37.261,38	0,04
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	228			USD	240,0000	46.651,60	0,05
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	1.735		174	USD	143,7900	212.690,78	0,21
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	1.334		216	USD	55,0500	62.608,55	0,06
Chubb (CH0044328745)	Stück	415	41	41	USD	285,1200	100.877,96	0,10
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	239			USD	94,7800	19.312,35	0,02
Cigna Group (US1255231003)	Stück	295			USD	326,3100	82.067,82	0,08
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	181			USD	146,2300	22.565,01	0,02
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	412			USD	220,7500	77.538,68	0,08
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	4.222	175	205	USD	68,6500	247.103,71	0,25
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	2.004	165	148	USD	84,3800	144.164,30	0,14
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	523			USD	44,4300	19.810,64	0,02
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	320		65	USD	194,0500	52.940,02	0,05
CME Group (US12572Q1058)	Stück	364		43	USD	274,7600	85.265,90	0,08
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	380			USD	69,0100	22.357,13	0,02
CNH Industrial (NLO010545661)	Stück	1.137			USD	13,0300	12.630,64	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	2.133	135		USD	91,1000	165.664,61	0,16
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	455		144	USD	77,7400	30.156,19	0,03
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	193	40	46	USD	353,4300	58.154,22	0,06
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	783	123	126	USD	88,7100	59.218,15	0,06
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	3.938		330	USD	35,3200	118.581,49	0,12
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	358			USD	20,4000	6.226,35	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	1.323	104	140	USD	90,1700	101.705,03	0,10
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	392			USD	98,1500	32.801,74	0,03
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	196			USD	161,3300	26.958,25	0,03
Constellation Energy (US21037T1097)	Stück	316		40	USD	320,1700	86.255,78	0,09
Cooper Cos. Inc. O.N. (US2166485019)	Stück	232			USD	71,1400	14.070,92	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	971			USD	48,1800	39.884,72	0,04
Corebridge Financial (US21871X1090)	Stück	357			USD	35,8300	10.905,25	0,01
Corning (US2193501051)	Stück	898			USD	51,8200	39.672,93	0,04
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	64			USD	327,0400	17.844,38	0,02
Corteva (US22052L1044)	Stück	672			USD	74,3900	42.619,11	0,04
Costar Group (US22160N1090)	Stück	470			USD	80,7600	32.360,46	0,03
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	470	19	29	USD	985,1400	394.744,70	0,39
Coterra Energy (US1270971039)	Stück	478		451	USD	25,6100	10.436,57	0,01
CRH (IE0001827041)	Stück	764			USD	91,5200	59.611,48	0,06
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	275	35		USD	499,3300	117.068,72	0,12
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	467			USD	100,6500	40.072,94	0,04
Crown Holdings (US2283681060)	Stück	131			USD	103,5000	11.559,32	0,01
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	2.157			USD	32,9100	60.519,95	0,06
Cummins (US2310211063)	Stück	136	41	37	USD	325,7200	37.766,25	0,04
CVS Health (US1266501006)	Stück	1.272		177	USD	68,4900	74.273,65	0,07
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	321			USD	128,6900	35.218,46	0,03
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	670		57	USD	198,8000	113.556,42	0,11
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	99		55	USD	216,1300	18.241,93	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	
Datadog (US23804L1035)	Stück	278			USD	132,0800	31.304,18	0,03
DaVita (US23918K1088)	Stück	15			USD	141,6700	1.811,71	0,00
Deckers Outdoor Corp. (US2435371073)	Stück	156			USD	104,2000	13.858,39	0,01
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	272	25	22	USD	513,3400	119.040,44	0,12
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	321			USD	123,9900	33.932,21	0,03
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	189			USD	49,5900	7.990,55	0,01
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	725			USD	32,2500	19.933,71	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	432			USD	86,3300	31.795,52	0,03
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	209			USD	139,7700	24.904,67	0,02
Dick's Sporting Goods (US2533931026)	Stück	85			USD	202,8200	14.697,73	0,01
Digital Realty Trust REIT (US2538681030)	Stück	343	72	69	USD	171,3600	50.109,96	0,05
DocuSign (US2561631068)	Stück	221			USD	76,4700	14.408,01	0,01
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	227			USD	114,4500	22.149,41	0,02
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	218			USD	98,7000	18.344,00	0,02
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	848			USD	55,8700	40.391,97	0,04
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	38			USD	446,3900	14.461,67	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	357	118	49	USD	242,3150	73.751,19	0,07
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	158			USD	183,3000	24.691,08	0,02
Dow (US2605571031)	Stück	800			USD	27,0000	18.415,11	0,02
DraftKings (US26142V1052)	Stück	481			USD	42,8900	17.588,21	0,02
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	201			USD	131,6200	22.554,77	0,02
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	871			USD	116,9200	86.821,54	0,09
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	444			USD	68,8800	26.073,34	0,03
Dynatrace (US2681501092)	Stück	212			USD	54,8900	9.920,87	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	419	39	37	USD	353,2300	126.180,46	0,13
eBay (US2786421030)	Stück	451		153	USD	73,7600	28.360,77	0,03
Ecolab (US2788651006)	Stück	290			USD	267,4500	66.124,30	0,07
Edison International (US2810201077)	Stück	471			USD	50,9700	20.467,09	0,02
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	685			USD	78,2100	45.674,45	0,05
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	256			USD	157,7400	34.427,25	0,03
Elevance Health (US0367521038)	Stück	236	25	31	USD	381,4900	76.756,59	0,08
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	854	26	44	USD	775,4500	564.588,69	0,56
Emcor Group (US29084Q1004)	Stück	40			USD	530,6200	18.095,23	0,02
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	554		92	USD	133,1700	62.897,98	0,06
Entegris (US29362U1043)	Stück	165			USD	82,3800	11.588,47	0,01
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	532			USD	82,4800	37.409,40	0,04
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	585			USD	120,8000	60.248,09	0,06
EQT Corp. (US26884L1098)	Stück	692			USD	58,3100	34.400,89	0,03
Equifax (US2944291051)	Stück	131			USD	256,1400	28.606,79	0,03
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	106			USD	785,1100	70.950,73	0,07
Equitable Holdings (US29452E1010)	Stück	287			USD	55,9600	13.692,42	0,01
Equity Lifestyle Properties (US29472R1086)	Stück	150			USD	61,4600	7.859,67	0,01
Equity Residential REIT (US29476L1070)	Stück	419			USD	67,3500	24.058,70	0,02
Erie Indemnity Co. A (US29530P1021)	Stück	7	27	33	USD	340,4500	2.031,76	0,00
Essential Utilities (US29670G1022)	Stück	309			USD	36,9200	9.726,14	0,01
Essex Property Trust REIT (US2971781057)	Stück	77			USD	285,4100	18.736,15	0,02
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	278			USD	80,0900	18.982,07	0,02
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	39			USD	336,7800	11.197,77	0,01
Eversource Energy (US30034W1062)	Stück	176			USD	68,3100	10.249,85	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	327		185	USD	63,3600	17.663,77	0,02
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	1.029			USD	42,9100	37.643,88	0,04
Expand Energy DL-01 (US1651677353)	Stück	245			USD	118,9600	24.847,78	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	161			USD	170,7600	23.438,65	0,02
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	162			USD	114,9900	15.881,65	0,02
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	239			USD	145,8600	29.720,40	0,03
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	4.566		245	USD	109,3800	425.788,89	0,42
F5 (US3156161024)	Stück	68			USD	295,7500	17.145,66	0,02
FactSet Research Systems (US3030751057)	Stück	46			USD	441,4300	17.311,72	0,02
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	25			USD	1.816,2600	38.711,37	0,04
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	1.104	838	284	USD	41,9600	39.493,45	0,04
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	247			USD	228,9100	48.203,90	0,05
Ferguson Enterprises (US31488V1070)	Stück	210			USD	218,0000	39.029,80	0,04
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	362			USD	56,5300	17.446,49	0,02
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	566			USD	80,8000	38.989,56	0,04
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	839			USD	41,5100	29.691,71	0,03
First Citizens BancShares A (US31946M1036)	Stück	11			USD	1.956,8600	18.351,56	0,02
First Solar (US3364331070)	Stück	108			USD	152,1400	14.008,37	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	514			USD	39,9000	17.484,63	0,02
Fiserv (US3377381088)	Stück	608			USD	172,3300	89.327,46	0,09
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	194			USD	278,6800	46.092,26	0,05
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	4.190			USD	10,8000	38.579,65	0,04
Fortinet (US34959E1091)	Stück	680	117	119	USD	103,1100	59.776,46	0,06
Fortive (US34959J1088)	Stück	342			USD	71,6000	20.876,59	0,02
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	116		224	USD	56,7900	5.616,30	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	156			USD	52,3500	6.962,45	0,01
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	1.612			USD	43,8700	60.291,10	0,06

## Multi-Index Equity Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zügänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Gaming & Leisure Properties (US36467J1088)	Stück	316			USD	46,3800	12,495,06	0,01
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	181			USD	208,3600	32.152,40	0,03
Gartner (US3666511072)	Stück	78			USD	402,7600	26.783,14	0,03
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	1.117	52	95	USD	254,5100	242.369,81	0,24
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	514			USD	74,3800	32.594,16	0,03
GE Vernova Inc. (US36828A1016)	Stück	280		24	USD	519,6600	124.050,30	0,12
Gen Digital (US6687711084)	Stück	569			USD	29,2800	14.203,78	0,01
General Mills (US3703341046)	Stück	656			USD	50,5200	28.254,50	0,03
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	957		233	USD	49,6800	40.533,49	0,04
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	222		42	USD	290,7400	55.027,31	0,05
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	143			USD	120,4800	14.688,30	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	1.346	112	107	USD	110,6700	126.997,59	0,13
Global Payments (US37940X1028)	Stück	272			USD	78,7200	18.254,69	0,02
GoDaddy Cl. A (US3802371076)	Stück	166			USD	180,0700	25.484,14	0,03
Graco (US3841091040)	Stück	190			USD	86,1500	16.793,58	0,01
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	1.053			USD	20,5700	18.466,44	0,02
Hartford Insurance Group (US4165151048)	Stück	309			USD	124,6800	32.845,49	0,03
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	182		32	USD	379,3000	58.853,83	0,06
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	638			USD	17,3600	9.442,58	0,01
HEICO Cl.A (US4228062083)	Stück	35		49	USD	258,3800	7.709,88	0,01
HEICO Corp. (US4228061093)	Stück	67			USD	325,7300	18.606,00	0,02
Hess (US42809H1077)	Stück	301			USD	138,9700	35.662,19	0,04
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	1.541			USD	18,4100	24.186,72	0,02
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	258			USD	265,5000	58.398,91	0,06
Hologic (US4364401012)	Stück	303			USD	65,0100	16.793,58	0,02
Honeywell International (US4385161066)	Stück	682		51	USD	228,8500	133.062,53	0,13
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	287			USD	30,4700	7.455,47	0,01
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	445	90		USD	184,9000	70.148,34	0,07
HP (US40434L1052)	Stück	747		468	USD	24,7700	15.774,92	0,02
Hubbell Cl.B (US4435106079)	Stück	59			USD	406,6200	20.453,20	0,02
HubSpot (US4435731009)	Stück	51			USD	550,6300	23.941,46	0,02
Humana (US4448591028)	Stück	132			USD	241,8800	27.220,39	0,03
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	108			USD	145,3400	13.382,26	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	1.468			USD	16,6000	20.775,65	0,02
Hyatt Hotels (US4485791028)	Stück	85			USD	139,3700	10.099,71	0,01
IBM (US4592001014)	Stück	937		82	USD	289,7000	231.424,10	0,23
IDEX Corp. (US45167R1041)	Stück	27		63	USD	176,3200	4.058,69	0,00
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	80			USD	531,3200	36.238,20	0,04
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	270		49	USD	248,0600	57.100,64	0,06
Illumina (US4523271090)	Stück	171			USD	94,7900	13.819,08	0,01
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	234			USD	68,3700	13.639,61	0,01
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	333		140	USD	84,2700	23.924,22	0,02
Insulet Corporation (US45784P1012)	Stück	86			USD	313,0800	22.954,84	0,02
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	4.570	536	562	USD	22,6900	88.403,85	0,09
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	404	463	59	USD	53,9600	18.585,48	0,02
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	633			USD	181,7500	98.084,10	0,10
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	175		148	USD	74,3500	11.092,76	0,01
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	437	241	247	USD	47,3700	17.648,40	0,02
Intuit (US4612021034)	Stück	292		15	USD	776,5700	193.323,19	0,19
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	374		22	USD	533,7100	170.175,66	0,17
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	349		349	USD	32,7200	9.735,52	0,01
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	210			USD	157,4700	28.192,76	0,03
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	342			USD	102,3000	29.827,87	0,03
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	110			USD	95,6300	8.968,24	0,01
Jabil (US4663131039)	Stück	142			USD	217,3700	26.315,31	0,03
Jack Henry & Associates (US4262811015)	Stück	96			USD	178,3200	14.594,59	0,01
Jacobs Solutions (US46982L1089)	Stück	149	149	149	USD	130,0400	16.519,00	0,02
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	2.539	140	176	USD	152,4100	329.910,90	0,33
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	675			USD	105,0700	60.464,85	0,06
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	2.925	59	230	USD	287,1100	715.969,78	0,71
Juniper Networks (US48203R1041)	Stück	183	314	324	USD	36,8200	5.744,54	0,01
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	301			USD	79,0000	20.272,82	0,02
Kenvue (US49177J1025)	Stück	2.289			USD	20,8800	40.747,11	0,04
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	1.539	358		USD	32,8500	43.101,71	0,04
Keycorp (US4932671088)	Stück	978			USD	17,2200	14.357,95	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	178			USD	164,3400	24.939,27	0,02
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	312		88	USD	127,8900	34.018,23	0,03
Kimco Realty (US49446R1095)	Stück	756			USD	20,9300	13.489,99	0,01
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	1.953	378	422	USD	28,9800	48.252,65	0,05
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	684			USD	134,2900	78.310,55	0,08
KLA (US4824801009)	Stück	137		13	USD	889,8700	103.936,39	0,10
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	195			USD	246,9800	41.059,81	0,04
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	69			USD	260,5900	15.329,48	0,02
Lam Research (US5128073062)	Stück	1.292		128	USD	97,2000	107.065,43	0,11
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	347			USD	44,1200	13.052,25	0,01
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	160			USD	155,6800	21.236,03	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
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	241			USD	110,2100	0,02
Lennox International (US5261071071)	Stück	40			USD	567,4900	0,02
Liberty Media Corp (US5312297550)	Stück	169			USD	105,2700	0,02
Linde (IE000S9YS762)	Stück	497			USD	463,7900	0,20
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	131		34	USD	149,9900	0,02
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	342		81	USD	37,1200	0,01
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	218		25	USD	458,5900	0,08
Loews (US5404241086)	Stück	138			USD	90,4000	0,01
Lowe's Companies (US548661073)	Stück	570		52	USD	223,6300	0,11
LPL Financial Holdings (US50212V1008)	Stück	74			USD	364,9600	0,02
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	119			USD	235,0200	0,02
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	294			USD	58,6700	0,01
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	142		61	USD	193,7800	0,02
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	311		71	USD	167,4100	0,04
Markel Group (US5705351048)	Stück	16			USD	1.985,5000	0,03
Marriott International A (US5719032022)	Stück	262			USD	273,4700	0,06
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	531	59	54	USD	216,9700	0,10
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	74			USD	550,0500	0,03
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	948			USD	77,1600	0,06
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	249			USD	64,1700	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	866		42	USD	550,3200	0,40
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	268			USD	76,3100	0,02
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	758	36	40	USD	291,5500	0,19
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	125		17	USD	725,7800	0,08
Medtronic (IE00BTNY115)	Stück	1.400			USD	86,0200	0,10
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	48	5	5	USD	2.560,0500	0,10
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	2.637		145	USD	79,1000	0,18
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	2.303	73	159	USD	733,6300	1,43
MetLife (US59156R1086)	Stück	576		152	USD	80,3700	0,04
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	24			USD	1.184,5400	0,02
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	638			USD	70,4900	0,04
Micron Technology (US5951121038)	Stück	1.131		100	USD	124,7600	0,12
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	7.435	231	501	USD	495,9400	3,13
MicroStrategy A (new) (US5949724083)	Stück	256	79	30	USD	383,8800	0,08
Mid-America Apartment Communities REIT (US59522J1034)	Stück	102	85		USD	147,8500	0,01
Molina Healthcare (US60855R1005)	Stück	69			USD	297,0500	0,02
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094)	Stück	157			USD	47,4400	0,01
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	1.357		182	USD	67,7800	0,08
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	84			USD	209,9200	0,01
Monolithic Power Systems (US6098391054)	Stück	50			USD	736,0300	0,03
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	803			USD	61,7100	0,04
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	163		24	USD	488,0300	0,07
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	1.276		88	USD	140,6900	0,15
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	162		28	USD	418,6600	0,06
MSCI Cl.A (US65354G1004)	Stück	85			USD	576,4100	0,04
Nasdaq (US6311031081)	Stück	411			USD	89,0800	0,03
Natera (US6323071042)	Stück	138	209	209	USD	167,9600	0,02
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	265			USD	105,7200	0,02
Netflix (US64110L1061)	Stück	453	10	27	USD	1.323,1200	0,51
Neurocrine Biosciences (US64125C1099)	Stück	124			USD	125,4200	0,01
Newmont (US6516391066)	Stück	1.085		218	USD	56,7600	0,05
News Corp. Cl.A (US65249B1098)	Stück	497			USD	29,4300	0,01
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	2.128		159	USD	70,8900	0,13
NIKE B (US6541061031)	Stück	1.164		184	USD	72,0400	0,07
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	535			USD	39,9700	0,02
Nordson Corp. (US6556631025)	Stück	17		53	USD	215,1200	0,00
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	239			USD	255,8100	0,05
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	148		107	USD	124,4100	0,02
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	158			USD	494,0000	0,07
NRG Energy (US6293775085)	Stück	189	75	78	USD	162,6700	0,03
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	246			USD	131,4300	0,03
Nutanix Cl.A (US67059N1081)	Stück	237			USD	75,2900	0,01
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	25.698	597	1.660	USD	157,7500	3,44
NVR (US62944T1051)	Stück	3			USD	7.375,5100	0,02
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	271			USD	217,0400	0,05
Occidental Petroleum (US6745991058)	Stück	700			USD	42,6000	0,03
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	130	107	120	USD	98,4300	0,01
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	228			USD	163,6800	0,03
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	255			USD	71,3600	0,02
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	487			USD	52,9300	0,02
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	642			USD	81,2500	0,04
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	1.781	68	87	USD	210,2400	0,32
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	861	924	129	USD	89,1600	0,07
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	465			USD	97,6000	0,04
Owens Corning (new) (US6907421019)	Stück	71			USD	138,0200	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	
Paccar (US6937181088)	Stück	589			USD	94,8900	47.649,27	0,05
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	86	79	64	USD	189,4100	13.887,43	0,01
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	2.270	147	143	USD	130,7400	253.019,99	0,25
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	689	59	60	USD	200,5700	117.816,39	0,12
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	128		17	USD	700,5400	76.447,52	0,08
Paychex (US7043261079)	Stück	299		75	USD	143,9400	36.692,15	0,04
Paycom Software (US70432V1026)	Stück	67			USD	227,2300	12.979,59	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	1.047			USD	73,6400	65.732,62	0,07
Pentair (IE00BLS09M33)	Stück	215			USD	103,5800	18.986,06	0,02
PepsiCo (US7134481081)	Stück	1.412		92	USD	131,0400	157.746,26	0,16
Pfizer (US7170811035)	Stück	6.180			USD	24,1900	127.451,47	0,13
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	2.384			USD	13,9900	28.434,43	0,03
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	1.656		87	USD	181,0300	255.582,66	0,25
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	481			USD	119,2500	48.901,70	0,05
Pinterest (US72352L1061)	Stück	590			USD	35,9500	18.083,04	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	414			USD	185,7500	65.561,62	0,07
Pool (US73278L1052)	Stück	48			USD	292,7650	11.980,66	0,01
PPG Industries (US6935061076)	Stück	270			USD	114,1500	26.276,06	0,03
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	697			USD	33,5600	19.942,30	0,02
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	201			USD	79,1900	13.570,22	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	616		45	USD	263,9900	138.640,04	0,14
ProLogis (US74340W1036)	Stück	937		107	USD	105,6200	84.373,54	0,08
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	413			USD	107,1300	37.720,87	0,04
PTC (US69370C1009)	Stück	131			USD	169,3000	18.908,14	0,02
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	504			USD	83,5200	35.887,36	0,04
Public Storage (US74460D1090)	Stück	148		39	USD	289,8800	36.576,36	0,04
Pulte Group (US7458671010)	Stück	198			USD	105,5200	17.812,32	0,02
Pure Storage Cl.A (US74624M1027)	Stück	249		218	USD	55,4000	11.760,60	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	1.147		73	USD	158,5400	155.032,51	0,15
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	150	36	33	USD	381,2600	48.756,55	0,05
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	96			USD	177,8300	14.554,48	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	213			USD	153,2300	27.825,56	0,03
Realty Income (US7561091049)	Stück	968			USD	57,0300	47.065,13	0,05
Reddit Cl A (US75734B1008)	Stück	74	240	306	USD	143,0100	9.022,33	0,01
Regency Centers Corp. REIT (US7588491032)	Stück	188			USD	70,5400	11.306,13	0,01
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	116			USD	521,0000	51.524,79	0,05
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	1.138			USD	23,3500	22.654,25	0,02
Reliance (US7595091023)	Stück	36		38	USD	316,8100	9.723,48	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	242			USD	244,3700	50.417,78	0,05
ResMed (US7611521078)	Stück	167			USD	255,1600	36.328,68	0,04
Revvity (US7140461093)	Stück	124			USD	97,8200	10.341,17	0,01
Rivian Automot.A DL-0001 (US76954A1034)	Stück	700			USD	13,6000	8.116,29	0,01
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	795	232		USD	83,0300	56.275,93	0,06
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	605	172		USD	105,5900	54.462,64	0,05
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	111	36	36	USD	329,9500	31.224,22	0,03
Rollins (US7757111049)	Stück	253			USD	56,1700	12.115,61	0,01
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	119			USD	563,5100	57.170,12	0,06
Ross Stores (US7782961038)	Stück	336			USD	127,9000	36.637,88	0,04
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	271			USD	309,5100	71.509,62	0,07
Royalty Pharma (GB000BMVP7Y09)	Stück	234		341	USD	35,8700	7.155,96	0,01
RPM International (US7496851038)	Stück	137			USD	110,5600	12.913,36	0,01
RTX Corp (US75513E1010)	Stück	1.397		82	USD	144,6600	172.292,10	0,17
S&P Global (US78409V1044)	Stück	329		23	USD	517,7100	145.212,15	0,14
salesforce (US79466L3024)	Stück	1.012		44	USD	273,4200	235.901,82	0,23
Samsara Inc. A DL-0001 (US79589L1061)	Stück	226			USD	39,6000	7.629,99	0,01
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	137			USD	230,8000	26.957,33	0,03
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	1.584			USD	34,0100	45.928,51	0,05
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	265			USD	141,4400	31.954,99	0,03
Sempra (US8168511090)	Stück	711			USD	75,3600	45.680,51	0,05
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	214	12	24	USD	1.022,4200	186.536,41	0,19
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	248			USD	345,7200	73.096,52	0,07
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	370			USD	160,5000	50.628,76	0,05
Smurfit WestRock (IE00028FXN24)	Stück	474			USD	43,0600	17.400,95	0,02
Snap A (US83304A1060)	Stück	1.353			USD	8,7200	10.058,54	0,01
Snap-On (US8330341012)	Stück	64			USD	311,0100	16.969,73	0,02
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	333			USD	222,6100	63.198,88	0,06
Solventum Corp. (US83444M1018)	Stück	166			USD	75,4600	10.679,36	0,01
Southern Co. (US8425871071)	Stück	1.159	151	137	USD	90,9000	89.818,92	0,09
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	253			USD	81,8400	17.652,52	0,02
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	1.174		122	USD	92,1100	92.192,45	0,09
State Street (US8574771031)	Stück	303			USD	106,0000	27.382,24	0,03
Steel Dynamics (US8581191009)	Stück	172			USD	131,2100	19.240,48	0,02
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	70		48	USD	238,7900	14.250,65	0,01
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	355		31	USD	393,5500	119.110,15	0,12
Sun Communities REIT (US8666741041)	Stück	140			USD	126,6400	15.115,39	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
Super Micro (US86800U3023)	Stück	630			USD	47,5800	25.555,57
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	359			USD	66,1900	20.258,50
Synopsys (US8716071076)	Stück	174			USD	502,6300	74.562,10
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	573			USD	75,0100	36.643,28
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	252			USD	96,1000	20.646,40
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	201			USD	241,4400	41.373,84
Targa Resources (US87612G1013)	Stück	217			USD	174,3800	32.260,93
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	497			USD	99,2300	42.045,53
Te Connectivity (IE0001VNZ81)	Stück	286		70	USD	166,8700	40.687,86
Teledyne Technologies (US8793601050)	Stück	52			USD	509,6900	22.595,92
Teradyne (US8807701029)	Stück	210			USD	90,3500	16.175,88
Tesla (US88160R1014)	Stück	3.068	80	170	USD	323,6300	846.495,45
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	946	74	119	USD	207,0800	167.012,81
Texas Pacific Land (US88262P1021)	Stück	23			USD	1.055,4400	20.695,78
Textron (US8832031012)	Stück	199			USD	80,3400	13.630,30
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	270			USD	195,7600	45.061,77
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	148			USD	119,1400	15.032,80
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	4.333	176	332	USD	70,3300	259.806,38
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	322	22	38	USD	690,8100	189.642,20
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	109		69	USD	166,9900	15.518,06
The Home Depot (US4370761029)	Stück	1.052	31	63	USD	368,7400	330.716,98
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	959			USD	25,6100	20.938,65
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	737			USD	71,4200	44.875,35
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	2.483	72	130	USD	159,8600	338.405,20
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	490			USD	69,3300	28.962,62
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	393	21	28	USD	408,2800	136.795,29
TJX Companies (US8725401090)	Stück	1.156		93	USD	123,3800	121.597,07
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	511		50	USD	235,2500	102.487,53
Toast Cl.A (US8887871080)	Stück	445			USD	43,8900	16.651,22
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	650			USD	51,7100	28.655,53
Tradeweb Markets Cl.A (US8926721064)	Stück	120			USD	144,9300	14.827,23
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	238	34	28	USD	432,2900	87.714,75
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	59			USD	1.499,1700	75.409,04
TransUnion (US89400J1079)	Stück	219			USD	87,2600	16.292,20
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	244			USD	263,3100	54.774,41
Trimble (US8962391004)	Stück	297			USD	75,6500	19.155,16
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	1.217		289	USD	42,6100	44.210,21
Twilio (US90138F1021)	Stück	92		98	USD	122,7400	9.627,08
Tyler Technologies (US9022521051)	Stück	47			USD	581,1000	23.284,62
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	273			USD	55,2400	12.856,92
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	1.691			USD	45,7600	65.970,55
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	2.047	139	139	USD	91,5300	159.735,63
UDR (US9026531049)	Stück	350			USD	40,7100	12.147,58
U-Haul Holding (US0235865062)	Stück	108			USD	55,1500	5.077,97
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	54			USD	458,2700	21.097,73
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	614		52	USD	231,4100	121.135,38
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	91	343	491	USD	79,1800	6.142,96
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	704		115	USD	101,1800	60.727,84
United Rentals (US9113631090)	Stück	76			USD	752,6200	48.765,18
United Therapeutics Corp.(Del.) (US91307C1027)	Stück	51			USD	284,2700	12.360,09
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	969	52	79	USD	309,1100	255.362,62
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	81			USD	178,0800	12.297,61
Valero Energy Corp. (US91913V1001)	Stück	342			USD	134,6900	39.271,90
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	175			USD	283,4100	42.283,77
Ventas REIT (US92276F1003)	Stück	510			USD	62,8800	27.340,30
Veralto Corp. (US92338C1036)	Stück	264			USD	101,0700	22.748,18
VeriSign (US92343E1029)	Stück	72		42	USD	287,6800	17.658,86
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	144			USD	308,6600	37.893,38
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	4.341		266	USD	42,3100	156.586,14
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	265		26	USD	441,3000	99.701,18
Vertiv Holdings Co. Cl A (US92537N1081)	Stück	389			USD	127,1600	42.171,65
Vici Properties (US9256521090)	Stück	1.135			USD	32,2800	31.235,60
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1.800	96	117	USD	348,6100	534.974,21
Vistra (US92840M1027)	Stück	339		70	USD	195,0400	56.369,46
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	139			USD	262,1800	31.069,54
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	250			USD	62,8700	13.399,97
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	274			USD	72,2900	16.886,87
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	47			USD	1.028,7500	41.221,92
Walmart (US9311421039)	Stück	4.673	164	285	USD	97,2700	387.520,96
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	1.918	99	108	USD	122,3400	200.049,55
WARNER BROS DISCOVERY (US9344231041)	Stück	2.715			USD	11,3000	26.155,85
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	278			USD	185,9000	44.060,02
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	426			USD	228,2600	82.901,03
Waters Corp (US9418481035)	Stück	72			USD	352,4100	21.632,23
Watsco A (US9426222009)	Stück	47	22		USD	436,5000	17.490,52
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	342			USD	103,1300	30.069,88

## Multi-Index Equity Fund

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	3.464		231	USD	79,5000	234.782,39	0,23
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	703	74		USD	152,1300	91.178,13	0,09
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	87			USD	218,8700	16.234,02	0,02
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	363	363	363	USD	63,2900	19.586,74	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	162			USD	207,6900	28.684,75	0,03
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	681			USD	25,8500	15.008,18	0,01
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	1.285			USD	62,6700	68.656,76	0,07
Williams-Sonoma (US9699041011)	Stück	99		77	USD	164,2200	13.860,59	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	105			USD	304,5000	27.258,20	0,03
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	229	57	48	USD	237,3700	46.342,75	0,05
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	709	162		USD	67,7800	40.970,22	0,04
Xylem (US98419M1009)	Stück	236			USD	128,2300	25.800,14	0,03
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	236		81	USD	148,4100	29.860,40	0,03
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	49			USD	309,2600	12.919,34	0,01
Zillow Group Cap. C (US98954M2008)	Stück	179			USD	69,7400	10.642,79	0,01
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	238			USD	91,4600	18.557,89	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	452		70	USD	156,1700	60.180,60	0,06
Zoom Communications (US98980L1017)	Stück	242			USD	78,3800	16.171,16	0,02
Zscaler (US98980G1022)	Stück	94			USD	315,3200	25.269,69	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>100.303.267,73</b>	<b>99,87</b>	
<b>Bankguthaben und nicht verbrieft Geldmarktinstrumente</b>						<b>61.967,31</b>	<b>0,06</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>61.967,31</b>	<b>0,06</b>	
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>								
EUR - Guthaben	EUR	18.310,69			% 100	18.310,69	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
US Dollar	USD	51.207,03			% 100	43.656,62	0,04	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>94.223,21</b>	<b>0,09</b>	
Zinsansprüche	EUR	419,20			% 100	419,20	0,00	
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	37.577,45			% 100	37.577,45	0,04	
Quellensteueransprüche	EUR	56.226,56			% 100	56.226,56	0,05	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-21.663,66</b>	<b>-0,02</b>	
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-21.663,66			% 100	-21.663,66	-0,02	
<b>Fondsvermögen</b>						<b>100.437.794,59</b>	<b>100,00</b>	
Anteilwert						24.310,13		
Umlaufende Anteile						4.131,520		

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

US Dollar ..... USD 1,172950 = EUR 1

## Multi-Index Equity Fund

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
ACS Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509Q3)	Stück	1.644	1.644
Aena SME (ES0105046009)	Stück		724
Amplifon (IT0004056880)	Stück		1.048
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück		411
EDP Renováveis Rights (ES0627797923)	Stück	2.763	2.763
Iberdrola Right (ES06445809T5)	Stück	56.596	56.596
PUMA (DE0006969603)	Stück		933
Qiagen N.V. (NL0015001WM6)	Stück	235	2.222
SEB (FR0000121709)	Stück		229
Warehouses De Pauw REIT (BE0974349814)	Stück		1.595
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück		154
AES Corp. (US00130H1059)	Stück		665
Albemarle (US0126531013)	Stück		102
Ally Financial (US02005N1000)	Stück		348
Amentum Holdings (US0239391016)	Stück	9	9
APA (US03743Q1085)	Stück		428
Assurant (US04621X1081)	Stück		35
Bio-Rad Laboratories A (US0905722072)	Stück		32
Bio-Techne (US09073M1045)	Stück		184
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	120	120
Charles River Laboratories (US1598641074)	Stück		59
Dayforce (US15677J1088)	Stück		157
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück		161
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück		141
EPAM Systems (US29414B1044)	Stück		66
Exact Sciences Corp. (US30063P1057)	Stück		230
Fortune Brands Innovations (US34964C1062)	Stück		83
Franklin Resources (US3546131018)	Stück		472
Henry Schein (US8064071025)	Stück		108
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück		812
Knight-Swift Transportation Holdings (US4990491049)	Stück		165
Lamb Weston Holdings (US5132721045)	Stück		133
Manhattan Associates (US5627501092)	Stück		67
MarketAxess Holdings (US57060D1081)	Stück		50
MGM Resorts International (US5529531015)	Stück		182
Millrose Ppty's A DL-,01 (US6011371027)	Stück	120	120
Moderna (US60770K1079)	Stück		365
Ovintiv (US69047Q1022)	Stück		212
Qorvo (US74736K1016)	Stück	119	119
Roku Cl.A (US77543R1023)	Stück		119
SanDisk (US80004C2008)	Stück	121	121
SEI Investment Co. (US7841171033)	Stück		128
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück		146
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück		187
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück		179
Teleflex (US8793691069)	Stück		57
The Interpublic Group of Companies (US4606901001)	Stück		316
The Mosaic (US61945C1036)	Stück		374
Toro Co. (US8910921084)	Stück		80
Viatis (US92556V1061)	Stück		1.372
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück		595
Westlake Corp. (US9604131022)	Stück		16
Wynn Resorts (US9831341071)	Stück		134

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Carmax (US1431301027)	Stück		167
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Aspen Technology (US29109X1063)	Stück		42
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück		259

# Multi-Index Equity Fund

---

## Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert: EUR 24,310,13

Umlaufende Anteile: 4.131,520

#### **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. Preisauskünfte 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.

## Multi-Index Equity Fund

---

**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.



# Geschäftsführung und Verwaltung

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

DWS Investment GmbH  
60612 Frankfurt am Main  
Eigenmittel am 31.12.2024: 393,6 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2024: 115 Mio. Euro

## Aufsichtsrat

Manfred Bauer  
Vorsitzender (seit dem 24.3.2025)  
Geschäftsführer 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

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

Dr. Stefan Hoops (bis 23.3.2025)  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Dr. Karen Kuder (seit dem 1.2.2025)  
Geschäftsführerin der  
DWS Management GmbH,  
(Persönlich haftende Gesellschafterin der  
DWS Group GmbH & Co. KGaA),  
Frankfurt am Main

Dr. Stefan Marcinowski (bis 23.3.2025)  
Ehemaliges Mitglied des Vorstandes der  
BASF SE,  
Oy-Mittelberg

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

Elisabeth Weisenhorn (bis 23.3.2025)  
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

Vincenzo Veda  
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 31.12.2024: 3.870,3 Mio. Euro  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital  
am 31.12.2024: 109,4 Mio. Euro

## Gesellschafter der DWS Investment GmbH

DWS Beteiligungs GmbH,  
Frankfurt am Main

Stand: 30.6.2025

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