Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025. Barbarossa:

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).





Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Barbarossa: bestehend aus den Teilfonds Barbarossa: Ertrag, Barbarossa: Wachstum, Barbarossa: Chance und Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH Die Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser

Thomas Ketter

homas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	
Barbarossa: Ertrag	5
Barbarossa: Wachstum	6
Barbarossa: Chance	7
Barbarossa: Vermögensverwaltungs Fonds	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	
Barbarossa: Ertrag	9
Barbarossa: Wachstum	12
Barbarossa: Chance	15
Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds	17
Fondszusammensetzung	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

Barbarossa: Ertrag Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds das Netto-Fondsvermögen in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien und aktiennahe Instrumente 0 bis 40%, Rohstofffonds, -zertifikate 0 bis 15%, Alternative Investments 0 bis 10%, Fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere und rentennahe Instrumente 0 bis 100%, Bankguthaben, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente 0 bis 100%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z. B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teilfonds wird von der Kreissparkasse Göppingen beraten.

Wichtige Kennzahlen Barbarossa: Ertrag

Performance*	6 Monate	
	1,0%	
ISIN	LU0332978401	

verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Barbarossa: Wachstum Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds das Netto-Fondsvermögen in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien und aktiennahe Instrumente 0 bis 70 %, Rohstofffonds, -zertifikate 0 bis 15%, Alternative Investments 0 bis 10%, Fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere und rentennahe Instrumente 0 bis 100%, Bankguthaben, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente 0 bis 100%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Es können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teilfonds wird von der Kreissparkasse Göppingen beraten.

Wichtige Kennzahlen Barbarossa: Wachstum

Performance*	6 Monate	
	0,4%	
ISIN	LU0332978740	

verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Barbarossa: Chance Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds das Netto-Fondsvermögen in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien und aktiennahe Instrumente 0 bis 100 %, Rohstofffonds und -zertifikate 0 bis 15%, Alternative Investments 0 bis 10%, Fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere und rentennahe Instrumente 0 bis 50%, Bankguthaben, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente 0 bis 100%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z. B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist

Es können Derivate zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teilfonds wird von der Kreissparkasse Göppingen beraten.

Wichtige Kennzahlen Barbarossa: Chance

Performance*	6 Monate	
	-1,1%	
ISIN	LU0332978823	

verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds Anlagepolitik.

Anlageziel des Teilfonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teilfonds das Netto-Fondsvermögen in Wertpapiere, Derivate und Geldmarktinstrumente sowie in Investmentanteile und in Bankguthaben an. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren: Aktien und aktiennahe Instrumente 0 bis 70%, Rohstofffonds, -zertifikate 0 bis 15%, Fest- und/oder variabel verzinsliche Wertpapiere und rentennahe Instrumente 0 bis 100%, Bankguthaben, Geldmarktfonds und Geldmarktinstrumente 0 bis 100%.

Dem Teilfonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teilfondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds

Performance*	6 Monate	
	-0,1%	
ISIN	LU2350902875	
3	BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung is	t kein

Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, deren Bundesländer, der USA, der Europäischen Union und deren Institutionen, der Mitgliedstaaten der Europäischen Union und Gebietskörperschaften der Europäischen Union investieren

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Der Teilfonds wird von der Kreissparkasse Göppingen beraten.

Barbarossa: Ertrag Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung Mai	kt Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
Börsengehandelte	e Wertpapiere	Whg.		Im Berich	tszeitraum			29.064.682,99	mögens *) 82,19
Aktien EUR								7.803.045,99 2.439.051,50	22,05 6,89
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	620	0	0	EUR	343,700	213.094,00	0,60
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	660	0	310	EUR	278,200	183.612,00	0,52
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	760	0	0	EUR	234,400	178.144,00	0,50
NL0011585146 FR0000052292	Ferrari N.V. Aandelen op naam Hermes International S.C.A. Actions au	STK STK	450 85	0	0	EUR EUR	415,900 2.305,000	187.155,00 195.925,00	0,53 0,55
1110000032232	Porteur	3111		· ·	· ·		2.505,000	1331323,00	0,55
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	890	0	0	EUR	399,600	355.644,00	1,01
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien	STK	380	0	0	EUR	549,400	208.772,00	0,59
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	1.680	1.680	0	EUR	123,600	207.648,00	0,59
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	4.200	0	0	EUR	46,480	195.216,00	0,55
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	1.500	0	0	EUR	227,250	340.875,00	0,96
NL0000395903 CAD	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	1.190	0	0	EUR	145,350	172.966,50 170.941,48	0,49 0,48
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	55	55	0	CAD	4.983,690	170.941,48	0,48
GBP								274.705,35	0,77
GB00B1YW4409 GB0003718474	3i Group PLC Reg.Shares Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK STK	3.800 475	3.800 475	0	GBP GBP	41,620 161,900	184.831,86 89.873,49	0,52 0,25
SEK	Gaines Workshop Group PLC Reg. Shares	SIK	4/3	4/5	U	GBP	101,900	182.745,74	0,25
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B	STK	5.200	5.200	0	SEK	390,800	182.745,74	0,52
USD	A	CTI	045	045	•	LICE	222.200	4.735.601,92	13,39
US0231351067 US0320951017	Amazon.com Inc. Reg.Shares Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK STK	815 2.770	815 0	0	USD USD	223,300 97,670	155.188,45 230.703,42	0,44 0,65
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	700	0	0	USD	303,450	181.133,28	0,51
	Reg.Shares							,	
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	55	0	15	USD	3.609,490	169.286,22	0,48
US11135F1012 US1152361010	Broadcom Inc. Reg.Shares Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK STK	900 2.430	0 2.430	200 0	USD	269,350 109,580	206.715,27 227.065,23	0,58 0,64
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		700	0	0	USD	305,200	182.177,88	0,52
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	1.420	370	0	USD	220,750	267.301,95	0,76
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	3.750	0	0	USD	48,180	154.067,54	0,44
US22160K1051 US5324571083	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK STK	220 250	0	0	USD	985,140 775,450	184.813,51 165.312,95	0,52 0,47
US4228061093	HEICO Corp. Reg.Shares	STK	650	650	0	USD	325,730	180.544,47	0,51
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	1.400	1.400	0	USD	184,900	220.738,47	0,62
US46120E6023 US57636Q1040	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK STK	400 770	0	0	USD	533,710 550,320	182.044,85 361.342,54	0,51 1,02
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	90	90	0	USD	2.560,050	196.473,52	0,56
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A	STK	325	0	0	USD	733,630	203.316,92	0,58
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	480	0	410	USD	495,940	202.994,12	0,57
US67066G1040 US7757111049	NVIDIA Corp. Reg.Shares Rollins Inc. Reg.Shares	STK STK	2.170 3.700	0 3.700	1.280 0	USD	157,750 56,170	291.905,43 177.222,65	0,83 0,50
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	780	190	0	USD	393,550	261.762,60	0,74
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	370	0	110	USD	441,300	139.235,10	0,39
US94106L1098 Verzinsliche Wert	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	998	0	0	USD	228,260	194.255,55 18.146.295,00	0,55 51,32
EUR	papiere							18.146.295,00	51,32
XS1114159277	2,2500 % adidas AG Anl. 14/26	EUR	1.000.000	0	0	%	99,996	999.960,00	2,83
DE000A2RWAY2	1,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 19/3		1.000.000	0	0	%	95,117	951.170,00	2,69
XS2784415718 XS2327420977	3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36 0,6000 % E.ON SE MTN 21/32	EUR EUR	1.500.000 1.500.000	0 500.000	0	% %	100,109 83,580	1.501.635,00 1.253.700,00	4,25 3,55
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuertter		1.000.000	0	0	%	86,460	864.600,00	2,45
	AG FLR Anl. 21/81	51.15							
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	1.500.000	0	0	%	86,304	1.294.560,00	3,66
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	1.500.000	0	0	%	92,101	1.381.507,50	3,91
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	EUR	1.000.000	0	0	%	95,550	955.495,00	2,70
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR	1.000.000	0	0	%	97,365	973.645,00	2,75
XS2583742585	3,7500 % Intl Business Machines Corp.	EUR	1.500.000	0	0	%	101,972	1.529.572,50	4,33
FR0013299435	Notes 23/35 1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	1.000.000	0	0	%	99,463	994.630,00	2,81
XS1914502643	2,6250 % Stryker Corp. Notes 18/30	EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	98,461	984.605,00	2,78
XS2233155261	0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33		1.500.000	500.000	0	%	81,020	1.215.300,00	3,44
XS2010032451	2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 20/32	EUR	1.500.000	0	0	%	95,780	1.436.700,00	4,06
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE MTN 21/31	EUR	1.000.000	0	0	%	86,047	860.465,00	2,43
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR	1.000.000	0	0	%	94,875	948.750,00	2,68
Zertifikate								2.291.842,00	6,49
EUR DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gol	d STK	25.400	0	0	EUR	90,230	2.291.842,00 2.291.842,00	6,49 6,49
25000,1033000	IHS 07/Und.	. JIK	25.400		O		20,230	2.231.072,00	0,43
Sonstige Forderur	ngswert papiere							823.500,00	2,33
EUR DE0005229942	15,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA	EUR	300.000	0	0	%	274,500	823.500,00 823.500,00	2,33 2,33
JE0003223342	Genußscheine 00/99	LOK	300.000		0	/*	2/4,300	023.300,00	2,33

Barbarossa: Ertrag

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Verzinsiche Wertpapier verzinsiche Wertpapier verzinsiche Wertpapier- Verzinsiche Wertpapier- Verzinsiche Wertpapier- Verzinsiche Wertpapier- Wertpapier- Verzinsiche Wertpapier- Wertpapier- Investmentanteile Verzinsiche Wertpapier- Wertpapier- Verzinsiche Wertpapier verwingen Verzinsiche W	ISIN	Gattungsbezeichnung Ma	rkt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Bericht	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Verzinatifich wertpapiere FUR 1000000 0 0 0 0 733,855,847,88 10,15 10,55			J						3.588.471,88	,
XS2102380776	Verzinsliche We									
Stuterums-Ant NH 19/29	XS2102380776	0,7500 % Deutsche Bahn AG MTN 20/35	EUR	1.000.000	0		%	79,320		
X51227055932 2,5000 % Mastercard Inc. Notes 15/30 EUR 375,000 375,000 0 % 99,229 372,106,88 1,05	DE000LB3ESG8	,	EUR	1.000.000	0	0	%	88,960	889.600,00	2,52
Caruppeniejene Wertpapier-Investmentanteile EUR					-			. ,	,	
EUR 173,4317,94 173,4317	Wertpapier-Inve	estmentanteile							824.108,00	2,33
E000FFIC466 Deka EURO STOXX 50 ESG FILUE Inhaber-Antelle I		Wert papier - Investment anteile								, ,
EUR 3.800 0 EUR 45,520 772.976,00 0,49	DE000ETFL466		ANT	5.400	0	0	EUR	120,580		1,84
ECOBF4G7183		Wertpapier-Investmentanteile								
ERLEEO A Summe Wertpapiere und Geldmarktfonds Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds Bankguthaben EUR 1734.317,94		IDM ICAN FILDE Idv Fa Act Doa Ch I	ANIT	3,000	3,000	0	FUD	45 520		
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds Bankguthaben EUR	IEUUBF4G/183		ANI	3.800	3.800	0	EUR	45,520	1/2.9/6,00	0,49
Bankguthaben EUR-Guthaben DekaBank Deutsche Girozentrale EUR 1.734.317,94	Summe Wertpap	oiervermögen					EUR		33.477.262,87	94,67
EUR	Bankguthaben,	Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
DekaBank Deutsche Girozentrale	•									
Landesbank Baden-Württemberg			FLID	172424704			۰,	100,000	172 4 247 0 4	4.00
Landesbank Saar									,	
Norddeutsche Landesbank - Girozentrale-		in-vulitieniberg		. ,				,	. ,	.,
EUR 1.735.262,66 4,92		ndeshank -Girozentrale-							,	.,
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds			2011	03,10				.00,000		
Sonstige Vermögensgegenstände EUR 169.645,88 169.645,88 0,48										, ,
Zinsansprüche EUR 169.645,88 Dividendenansprüche EUR 2.072,55 O.01 EUR 2.072,55 O.01 EUR 643,35 O.00 EUR 643,35 O.00 EUR EUR EUR EUR EUR 172.361,78 O.49									,	
Dividendenansprüche EUR 2.077,55 643,35		gensgegenstände								
Forderungen aus Devisenspots EUR										
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände EUR 172.361,78 0,49 Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Verwaltungsvergütung Verbindlichkeiten aus Devisenspots EUR -24.041,48 -0,07 Verbindlichkeiten aus Devisenspots EUR -643,47 0,00 Summe der sonstigen Verbindlichkeiten EUR -27.089,10 -0,08 Fondsvermögen Umlaufende Anteile Anteilwert Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) EUR 35.357.798,21 100,00 94,67 100,00 94,67									, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	.,.
Verwahrstellenvergütung EUR -2.404,15 -0,01 Verwaltungsvergütung EUR -24.041,48 -24.041,48 -0,07 Verbindlichkeiten aus Devisenspots EUR -643,47 0,00 -643,47 0,00 Summe der sonstigen Verbindlichkeiten EUR -27.089,10 -0,08 Fondsvermögen EUR 35.357.798,21 100,00 Umlaufende Anteile STK 306.277,000 Anteilwert EUR 115,44 Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,67			EUR	643,35			EUR		'	
Verwahrstellenvergütung EUR -2.404,15 -0,01 Verwaltungsvergütung EUR -24.041,48 -24.041,48 -0,07 Verbindlichkeiten aus Devisenspots EUR -643,47 0,00 -643,47 0,00 Summe der sonstigen Verbindlichkeiten EUR -27.089,10 -0,08 Fondsvermögen EUR 35.357.798,21 100,00 Umlaufende Anteile STK 306.277,000 Anteilwert EUR 115,44 Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,67	Sonstige Verbing	dlichkeiten								
Verwaltungsvergütung EUR -24.041,48 -0,07 Verbindlichkeiten aus Devisenspots EUR -643,47 0,00 Summe der sonstigen Verbindlichkeiten EUR -27.089,10 -0,08 Fondsvermögen EUR 35.357.798,21 100,00 Umlaufende Anteile STK 306.277,000 EUR 115,44 Anteilwert EUR 115,44 94,67			EUR	-2.404,15					-2.404,15	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten EUR -27.089,10 -0,08 Fondsvermögen EUR 35.357.798,21 100,00 Umlaufende Anteile STK 306.277,000 Anteilwert Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) EUR 35.357.798,21 100,00 EUR 115,44 115,44 94,67			EUR							
Fondsvermögen EUR 35.357.798,21 100,00 Umlaufende Anteile STK 306.277,000 EUR 115,44 Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,67	Verbindlichkeiten	aus Devisenspots	EUR	-643,47					-643,47	0,00
Umlaufende Anteile STK 306.277,000 Anteilwert EUR 115,44 Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,67	Summe der sons	tigen Verbindlichkeiten					EUR		-27.089,10	-0,08
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,67									,	100,00
							EUR			
										94,67 0,00

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27,/30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Barbarossa: Ertrag

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelt Aktien	e Wertpapiere			
CAD				
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK	0	3.400
GBP	·			
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	5.750
SEK				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	6.400
USD				
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	0	1.920
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	390
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	340
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	320
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	950
Verzinsliche Wer	tpapiere			
EUR				
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	0	1.000.000
XS1874127902	1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30	EUR	0	1.000.000
Nichtnotierte We				
Verzinsliche Wert EUR	tpapiere			
DE000LB11926	0,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. Stufenzins-Anl. 19/25	EUR	0	1.000.000
Wertpapier-Inves				
Gruppenfremde \ EUR	Nertpapier-Investmentanteile			
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.ldx Eq.Act JPM G.R.E.I.E. A.	ANT	0	13.050
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc.	ANT	0	5.630

Barbarossa: Wachstum Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung Mark	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
Börsengehandelte Aktien	Wertpapiere	Whg.		Im Bericht	szeitraum			108.684.313,39 50.262.223,39	mögens *) 84,15 38,91
EUR	All: CE : IN All:	CTI/	4.440			FUE	242700	15.675.255,75	12,13
DE0008404005 DE0005810055	Allianz SE vink.Namens-Aktien Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK STK	4.110 5.130	0	0	EUR EUR	343,700 278,200	1.412.607,00 1.427.166,00	1,09
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	4.700	0	0	EUR	278,200	1.101.680,00	1,11 0,85
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	2.950	0	0	EUR	415,900	1.226.905,00	0,83
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	500	0	0	EUR	2.305,000	1.152.500,00	0,89
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	5.650	600	0	EUR	399,600	2.257.740,00	1,75
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien	STK	2.500	0	0	EUR	549,400	1.373.500,00	1,06
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	10.850	10.850	0	EUR	123,600	1.341.060,00	1,04
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	24.300	0	0	EUR	46,480	1.129.464,00	0,87
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	9.500	0	0	EUR	227,250	2.158.875,00	1,67
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	7.525	0	0	EUR	145,350	1.093.758,75	0,85
CAD CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	370	370	0	CAD	4.983,690	1.149.969,94 1.149.969,94	0,89 0,89
GBP	2: C DI C D	CTI	25100	25100	0	CDD	41.620	1.807.405,85	1,40
GB00B1YW4409 GB0003718474	3i Group PLC Reg.Shares Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK STK	25.100 3.100	25.100 3.100	0	GBP GBP	41,620 161,900	1.220.863,06 586.542,79	0,95 0,45
SEK SE0015949201 USD	Lifco AB Namn-Aktier B	STK	33.000	33.000	0	SEK	390,800	1.159.732,56 1.159.732,56 30.469.859,29	0,90 0,90 23,59
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	6.050	6.050	0	USD	223,300	1.152.012,45	0,89
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	19.200	0.030	0	USD	97,670	1.599.099,51	1,24
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	3.900	0	0	USD	303,450	1.009.171,14	0,78
US0533321024	Reg.Shares AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	370	0	0	USD	3.609,490	1.138.834,57	0,88
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	5.670	0	630	USD	269,350	1.302.306,22	1,01
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	16.050	16.050	0	USD	109,580	1.499.751,85	1,16
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	5.260	1.340	0	USD	305,200	1.368.936,64	1,06
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	8.920	2.620	0	USD	220,750	1.679.108,04	1,30
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK STK	23.100 1.440	0	0	USD	48,180 985,140	949.056,02	0,73 0,94
US22160K1051 US5324571083	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	1.350	0	0	USD	775,450	1.209.688,41 892.689,95	0,69
US4228061093	HEICO Corp. Reg.Shares	STK	4.300	4.300	0	USD	325,730	1.194.371,11	0,92
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	9.050	9.050	0	USD	184,900	1.426.916,52	1,10
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg. Shares	STK	2.700	0	0	USD	533,710	1.228.802,76	0,95
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	4.500	0	0	USD	550,320	2.111.742,13	1,64
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	580	580	0	USD	2.560,050	1.266.162,70	0,98
US30303M1027 US5949181045	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK STK	1.950 3.100	0	0 2.810	USD USD	733,630 495,940	1.219.901,51	0,94 1,02
US67066G1040	Microsoft Corp. Reg.Shares NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	14.500	2.800	13.700	USD	157,750	1.311.003,67 1.950.520,17	1,02
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	23.700	23.700	0	USD	56,170	1.135.182,91	0,88
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	4.800	1.400	0	USD	393,550	1.610.846,76	1,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.800	0	0	USD	441,300	1.053.671,02	0,82
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg. Shares	STK	5.960	0	0	USD	228,260	1.160.083,23	0,90
Verzinsliche Wert EUR	papiere							49.242.790,00 49.242.790,00	38,14 38,14
XS1114159277	2,2500 % adidas AG Anl. 14/26	EUR	1.500.000	0	0	%	99,996	1.499.940,00	1,16
DE000A2RWAY2 XS2784415718	1,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 19/30 3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36	EUR EUR	3.000.000 4.000.000	500.000 1.000.000	0	% %	95,117	2.853.510,00	2,21 3,10
XS2327420977	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32	EUR	4.000.000	1.500.000	0	%	100,109 83,580	4.004.360,00 3.343.200,00	2,59
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem. AG FLR Anl. 21/81	EUR	3.000.000	0	0	%	86,460	2.593.800,00	2,01
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries AG FLR NachrAnl. 21/81	EUR	1.800.000	0	0	%	97,265	1.750.770,00	1,36
XS2237447961	1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/33	EUR	3.500.000	500.000	0	%	86,304	3.020.640,00	2,34
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	4.000.000	1.000.000	0	%	92,101	3.684.020,00	2,85
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	EUR	3.000.000	0	0	%	95,550	2.866.485,00	2,22
XS1730885073 XS2583742585	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28 3,7500 % Intl Business Machines Corp.	EUR EUR	2.500.000 4.000.000	0 500.000	0	% %	97,365 101,972	2.434.112,50 4.078.860,00	1,88 3,16
	Notes 23/35								
FR0013299435	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	2.000.000	0	0	%	99,463	1.989.260,00	1,54
XS1914502643	2,6250 % Stryker Corp. Notes 18/30	EUR	4.000.000 3.500.000	4.000.000	0	% %	98,461	3.938.420,00	3,05
XS2233155261 XS2010032451	0,3750 % The Coca-Cola Co. Notes 20/33 2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc.	EUR EUR	3.500.000	500.000 500.000	0	%	81,020 95,780	2.835.700,00 3.352.300,00	2,20 2,60
DE000A3E5FR9	Notes 20/32 0,6250 % Vonovia SE MTN 21/31	EUR	2.500.000	0	0	%	86,047	2.151.162,50	1,67
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR	3.000.000	0	0	%	94,875	2.846.250,00	2,20
Zertifikate	,	2011	3.000.000	3	3	<u> </u>	3 1,073	7.669.550,00	5,93
EUR	Di Di Companya Compan	ATT.		_	_	F		7.669.550,00	5,93
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK	85.000	0	0	EUR	90,230	7.669.550,00	5,93
Sonstige Forderur EUR	igswert papiere							1.509.750,00	1,17
DE0005229942	15,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA	EUR	550.000	0	0	%	274,500	1.509.750,00 1.509.750,00	1,17
	Genußscheine 00/99			Ĵ	J	~	,,555	23 30,00	

Barbarossa: Wachstum

ISIN	Gattungsbezeichnung Mark	t Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Bericht:	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
An organisierten einbezogene We	Märkten zugelassene oder in diese							8.822.008,88	6,84
Verzinsliche Wer								8.822.008,88 8.822.008,88	6,84 6,84
XS2102380776 DE000LB3ESG8	0,7500 % Deutsche Bahn AG MTN 20/35 0,3000 % Ldsbk Baden-Württemb. Stufenzins-Anl. NH 19/29	EUR EUR	3.500.000 1.000.000	500.000 0	0	% %	79,320 88,960	2.776.182,50 889.600,00	2,15 0,69
XS2634594076 XS1327055932	3,6250 % Linde plc Notes 23/34 2,5000 % Mastercard Inc. Notes 15/30	EUR EUR	4.000.000 1.075.000	1.000.000 1.075.000	0	% %	102,238 99,229	4.089.520,00 1.066.706,38	3,17 0,83
Wertpapier-Inve	stmentanteile Wertpapier-Investmentanteile							6.065.848,00 4.943.780,00	4,70 3,83
EUR DE000ETFL466	Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E	ANT	41.000	9.600	0	EUR	120,580	4.943.780,00 4.943.780,00	3,83 3,83
Gruppenfremde EUR	Inhaber-Anteile Wertpapier-Investmentanteile							1.122.068,00 1.122.068,00	0,87 0,87
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT	24.650	24.650	0	EUR	45,520	1.122.068,00	0,87
Summe Wertpap	oiervermögen					EUR		123.572.170,27	95,69
Bankguthaben, G Bankguthaben EUR-Guthaben b	Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
DekaBank Deutsc		EUR	5.420.351,69			%	100,000	5.420.351,69	4,20
Landesbank Bade	n-Württemberg	EUR	12.707,87			%	100,000	12.707,87	0,01
Landesbank Saar Summe der Bank	rauthahen	EUR	4.735,03			% EUR	100,000	4.735,03 5.437.794.59	0,00 4,21
	guthaben, Geldmarktpapiere und					EUR		5.437.794,59	4,21
	gensgegenstände								
Zinsansprüche		EUR	470.520,18					470.520,18	0,36
Dividendenansprü		EUR EUR	21.468,72					21.468,72	0,02 0,05
Forderungen aus I	Anteilscheingeschäften Devisenspots	EUR	61.224,03 3.584,36					61.224,03 3.584,36	0,05
	tigen Vermögensgegenstände	LOK	3.304,30			EUR		556.797,29	0,43
Sonstige Verbind	dlichkeiten								
Verwahrstellenve	rgütung	EUR	-7.439,61					-7.439,61	-0,01
Verwaltungsvergi		EUR	-87.870,57					-87.870,57	-0,07
	aus Anteilscheingeschäften	EUR	-324.862,20					-324.862,20	-0,25
	aus Devisenspots tigen Verbindlichkeiten	EUR	-3.585,06			EUR		-3.585,06 -423.757,44	0,00 -0,33
Fondsvermögen Umlaufende Ant	eile					EUR STK		129.143.004,71 927.842,000	100,00
	rtpapiere am Fondsvermögen (in %) ivate am Fondsvermögen (in %)					EUR		139,19	95,69 0,00

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27,/30.06.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Deviserikars(e) bew. Romversionsi.	arcon(cii) (iii miciig	cimocia, per so	.00.2025
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Barbarossa: Wachstum

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelt	e Wertpapiere			
Aktien				
CAD				
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK	2.300	21.800
GBP				
GB00BD6K4575 SEK	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	35.600
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	37.800
USD				
US0404132054	Arista Networks Inc. Reg.Shares New	STK	0	15.400
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	0	2.220
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	1.920
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK	0	1.750
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	5.400
Verzinsliche Wer	tpapiere			
EUR				
XS1823502577	1,5000 % BASF SE MTN 18/30	EUR	0	2.500.000
XS1874127902	1,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 18/30	EUR	0	2.500.000
Nichtnotierte We				
Verzinsliche Wer	tpapiere			
DE000LB11926	0,5000 % Ldsbk Baden-Württemb. Stufenzins-Anl. 19/25	EUR	0	1.000.000
Wertpapier-Inves				
Gruppenfremde \ EUR	Wertpapier-Investmentanteile			
IE00BF4G6Y48 USD	JPM ICAV-GI.Res.Enh.ldx Eq.Act JPM G.R.E.I.E. A.	ANT	0	88.800
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc.	ANT	0	31.650

Barbarossa: Chance Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung Mark	ct Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-
Börsengehandelt	e Wertpapiere	Whg.		Im Bericht	szeitraum			48.862.128,14	mögens *) 85,08
Aktien EUR								40.110.744,64 12.129.183,00	69,84 21,13
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	2.800	0	0	EUR	343,700	962.360,00	1,68
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	3.820	220	0	EUR	278,200	1.062.724,00	1,85
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	3.950	450	0	EUR	234,400	925.880,00	1,61
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	2.370	570	0	EUR	415,900	985.683,00	1,72
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	400	0	0	EUR	2.305,000	922.000,00	1,61
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	4.350	650	0	EUR	399,600	1.738.260,00	3,03
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.750	100	0	EUR	549,400	961.450,00	1,67
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	7.750	7.750	0	EUR	123,600	957.900,00	1,67
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	20.300	2.300	0	EUR	46,480	943.544,00	1,64
FR0000121972 NL0000395903	Schneider Electric SE Actions Port. Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK STK	7.960 5.920	1.200 1.195	0	EUR EUR	227,250 145,350	1.808.910,00 860.472,00	3,15 1,50
CAD	Worters klawer N.V. Adriacien op haam	SIK	3.320	1.155	Ŭ	LOIK	143,330	947.948,19	1,65
CA21037X1006 GBP	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	305	305	0	CAD	4.983,690	947.948,19 1.412.304,90	1,65 2,46
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	19.700	19.700	0	GBP	41,620	958.207,26	1,67
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK	2.400	2.400	0	GBP	161,900	454.097,64	0,79
SEK SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B	STK	27.500	27.500	0	SEK	390,800	966.443,80 966.443,80	1,68
USD	Elico Ab Ivaniii Aktici b	JIK	27.500	27.500	O	JEK	330,000	24.654.864,75	42,92
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	5.510	5.510	0	USD	223,300	1.049.188,20	1,83
US0320951017	Amphenol Corp. Reg. Shares Cl.A	STK	13.900	1.300	0	USD	97,670	1.157.681,42	2,02
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	3.620	620	0	USD	303,450	936.717,83	1,63
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	300	25	0	USD	3.609,490	923.379,38	1,61
US11135F1012 US1152361010	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK STK	4.360 14.170	260 14.170	1.050 0	USD	269,350 109,580	1.001.420,65 1.324.079,99	1,74 2,31
US1273871087	Brown & Brown Inc. Reg.Shares Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK	3.645	675	0	USD	305,200	948.626,25	1,65
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK	7.150	3.050	0	USD	220,750	1.345.921,80	2,34
US2172041061	Copart Inc. Reg. Shares	STK	21.900	6.050	0	USD	48,180	899.754,41	1,57
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	1.110	190	0	USD	985,140	932.468,15	1,62
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	1.410	340	0	USD	775,450	932.365,06	1,62
US4228061093 US4432011082	HEICO Corp. Reg.Shares Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK STK	3.350 6.750	3.350 6.750	0	USD USD	325,730 184,900	930.498,42 1.064.274,75	1,62 1,85
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	2.170	370	0	USD	533,710	987.593,33	1,72
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	3.690	170	0	USD	550,320	1.731.628,55	3,01
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	440	440	0	USD	2.560,050	960.537,22	1,67
US30303M1027 US5949181045	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A Microsoft Corp. Reg.Shares	STK STK	1.600 2.280	200 700	0 2.420	USD USD	733,630 495,940	1.000.944,83 964.222,05	1,74 1,68
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	10.100	1.900	9.325	USD	157,750	1.358.638,19	2,37
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	0	USD	56,170	957.960,26	1,67
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK	4.110	1.690	0	USD	393,550	1.379.287,54	2,40
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	2.470	985	440	USD	441,300	929.488,36	1,62
US94106L1098 Verzinsliche Werl	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	4.820	820	0	USD	228,260	938.188,11 5.918.161,50	1,63 10,31
EUR	cpapiere							5.918.161,50	10,31
XS2237434472	0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 20/26	EUR	700.000	0	0	%	97,457	682.199,00	1,19
XS2198574209	1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	1.500.000	0	0	%	92,101	1.381.507,50	2,41
FR0013299435	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	1.000.000	0	0	%	99,463	994.630,00	1,73
XS2010032451	2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 20/32	EUR	1.500.000	800.000	0	%	95,780	1.436.700,00	2,50
XS2338564870 Zertifikate	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR	1.500.000	0	0	%	94,875	1.423.125,00 2.833.222,00	2,48 4,93
EUR DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold	STK	31.400	0	0	EUR	90,230	2.833.222,00 2.833.222,00	4,93 4,93
DEOUGAOS9GBO	IHS 07/Und.	SIK	31.400	0	0	EUR	90,230	2.633.222,00	4,93
Wertpapier-Inves								4.647.208,40	8,10
Gruppeneigene V EUR	Vert papier - Investment anteile							3.822.386,00 3.822.386,00	6,66 6,66
DE000ETFL466	Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E Inhaber-Anteile	ANT	31.700	10.100	0	EUR	120,580	3.822.386,00	6,66
Gruppenfremde \ EUR	Wertpapier-Investmentanteile							824.822,40 824.822,40	1,44 1,44
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT	18.120	18.120	0	EUR	45,520	824.822,40	1,44
Summe Wertpapi						EUR		53.509.336,54	93,18
Bankguthaben	ieldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
EUR-Guthaben be Bayerische Landes		EUR	15,77			%	100,000	15,77	0,00
DekaBank Deutsch		EUR	3.883.090,81			%	100,000	3.883.090,81	6,75
Landesbank Bader	n-Württemberg	EUR	62,07			%	100,000	62,07	0,00
Summe der Bank	guthaben					EUR		3.883.168,65	6,75

Barbarossa: Chance

ISIN Gattungsbezeichnung	Markt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds			iii bericiitszeiti adiii	EUR	3.883.168,65	6,75
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche	EUR	39.123,63			39.123,63	0,07
Dividendenansprüche	EUR	10.463,77			10.463,77	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	35.360,20			35.360,20	0,06
Forderungen aus Devisenspots	EUR	3.327,02			3.327,02	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände				EUR	88.274,62	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	5115					
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.729,16			-3.729,16	1
Verwaltungsvergütung	EUR	-38.397,99			-38.397,99	1
Verbindlichkeiten aus Devisenspots	EUR	-3.327,67			-3.327,67	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten				EUR	-45.454,82	-0,09
Fondsvermögen Umlaufende Anteile Anteilwert				EUR STK EUR	57.435.324,99 372.034,000 154,38	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in % Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	6)					93,18 0,00

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./30.06.2025 Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Aktien CAD	e Wertpapiere	Nominal III Wilg.		
CA01626P1484 GBP	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shares	STK	5.700	16.300
GB00BD6K4575 SEK	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	1.800	28.600
SE0007100581 USD	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	8.350	34.600
US0404132054 US55354G1004	Arista Networks Inc. Reg.Shares New MSCI Inc. Reg.Shares A	STK STK	0 100	10.000 1.600
US7766961061 US8835561023	Roper Technologies Inc. Reg.Shares Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK STK	0	1.570 1.640
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	4.200
Wertpapier-Inves Gruppenfremde V EUR	tmentantelle Vertpapier-Investmentanteile			
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.ldx Eq.Act JPM G.R.E.I.E. A.	ANT	0	61.300
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg.Shs A Acc.	ANT	0	22.500

Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung Marl	ct Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Bericht	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Aktien	e Wertpapiere	wiig.		iii bericiit	szeiti aum			67.706.339,76 31.972.305,96	82,50 38,96
EUR								9.772.481,25	11,90
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	2.220	0	0	EUR	343,700	763.014,00	0,93
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	3.100	0	0	EUR	278,200	862.420,00	1,05
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	2.850	0	0	EUR	234,400	668.040,00	0,81
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	1.810	0	0	EUR	415,900	752.779,00	0,92
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au	STK	335	0	0	EUR	2.305,000	772.175,00	0,94
IE000S9YS762	Porteur Linde plc Reg.Shares	STK	3.460	360	0	EUR	399,600	1.382.616,00	1,68
DE0008430026	Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien	STK	1.400	0	0	EUR	549,400	769.160,00	0,94
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	7.000	7.000	0	EUR	123,600	865.200,00	1,05
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	15.000	0	0	EUR	46,480	697.200,00	0,85
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	6.700	1.180	0	EUR	227,250	1.522.575,00	1,86
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	4.935	520	0	EUR	145,350	717.302,25	0,87
CAD		0711						714.846,18	0,87
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK	230	230	0	CAD	4.983,690	714.846,18	0,87
GBP GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	16.000	16.000	0	GBP	41,620	1.156.654,10 778.239,40	1,41 0,95
GB00811 W4409 GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK	2.000	2.000	0	GBP	161,900	778.239,40 378.414,70	0,95
SEK	danies Workshop Group FEC Reg. Shares	JIK	2.000	2.000	O	GBF	101,900	713.411,24	0,40
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B	STK	20.300	20.300	0	SEK	390,800	713.411,24	0,87
USD							,	19.614.913,19	23,91
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares	STK	4.600	4.600	0	USD	223,300	875.910,29	1,07
US0320951017	Amphenol Corp. Reg. Shares Cl.A	STK	10.600	1.000	0	USD	97,670	882.836,19	1,08
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	STK	2.700	300	0	USD	303,450	698.656,95	0,85
	Reg.Shares								
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK	220	0	0	USD	3.609,490	677.144,88	0,83
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares	STK	3.300	0	850	USD	269,350	757.956,00	0,92
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK	11.750	11.750	0	USD	109,580	1.097.949,18	1,34
US1273871087 US1729081059	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares Cintas Corp. Reg.Shares	STK STK	3.070 5.500	650 2.180	0	USD USD	305,200 220,750	798.980,13 1.035.324,46	0,97 1,26
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	16.250	3.500	0	USD	48,180	667.625,99	0,81
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK	800	0.500	0	USD	985,140	672.049,12	0,81
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	990	0	0	USD	775,450	654.639,29	0,80
US4228061093	HEICO Corp. Reg.Shares	STK	2.750	2.750	0	USD	325,730	763.841,99	0,93
US4432011082	Howmet Aerospace Inc. Reg.Shares	STK	6.250	6.250	0	USD	184,900	985.439,58	1,20
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	1.570	170	0	USD	533,710	714.526,05	0,87
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK	2.990	160	0	USD	550,320	1.403.135,33	1,71
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK	360	360	0	USD	2.560,050	785.894,09	0,96
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.550	320	0	USD	733,630	969.665,30	1,18
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK	1.900	520	1.970	USD	495,940	803.518,38	0,98
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK	8.500	1.700	7.700	USD	157,750	1.143.408,37	1,39
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	14.500	14.500	0	USD USD	56,170	694.521,19	0,85
US8636671013 US92532F1003	Stryker Corp. Reg.Shares Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK STK	3.430 1.890	1.430 210	0	USD	393,550 441,300	1.151.084,25 711.227,94	1,40 0,87
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	3.440	365	0	USD	228,260	669.578,24	0,82
Verzinsliche Wert		JIK	5.440	505	O	030	220,200	30.897.375,00	37,65
EUR	F-F							30.897.375,00	37,65
XS1114159277	2,2500 % adidas AG Anl. 14/26	EUR	1.000.000	0	0	%	99,996	999.960,00	1,22
DE000A2RWAY2	1,5000 % Allianz Finance II B.V. MTN 19/30	EUR	1.500.000	0	0	%	95,117	1.426.755,00	1,74
XS2784415718	3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36	EUR	3.000.000	500.000	0	%	100,109	3.003.270,00	3,66
XS2327420977	0,6000 % E.ON SE MTN 21/32	EUR	3.000.000	500.000	0	%	83,580	2.507.400,00	3,05
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries AG FLR	EUR	700.000	0	0	%	97,265	680.855,00	0,83
XS2237447961	NachrAnl. 21/81 1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN	EUR	3.000.000	500.000	0	%	86,304	2.589.120,00	3,15
XS2198574209	20/33 1,7500 % Hannover Rück SE FLR Sub.Anl. 20/40	EUR	3.000.000	500.000	0	%	92,101	2.763.015,00	3,37
XS2194283839	1,6250 % Infineon Technologies AG MTN 20/29	EUR	2.000.000	0	0	%	95,550	1.910.990,00	2,33
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR	2,500,000	1.000.000	0	%	97,365	2.434.112,50	2,97
XS2583742585	3,7500 % Intl Business Machines Corp. Notes 23/35	EUR	3.000.000	500.000	0	%	101,972	3.059.145,00	3,73
FR0013299435	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/25	EUR	1.500.000	0	0	%	99,463	1.491.945,00	1,82
XS1914502643	2,6250 % Stryker Corp. Notes 18/30	EUR	2.000.000	2.000.000	0	%	98,461	1.969.210,00	2,40
XS2010032451	2,3750 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 20/32	EUR	3.000.000	500.000	0	%	95,780	2.873.400,00	3,50
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE MTN 21/31	EUR	1.500.000	0	0	%	86,047	1.290.697,50	1,57
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR	2.000.000	0	0	%	94,875	1.897.500,00	2,31
Zertifikate								4.095.508,80	4,99
ED0013/416716	Amundi Dhygical Metals DLC Baket 7	CTI/	36,000	^	^	ELID	111 201	4.095.508,80	4,99
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC RohstZert. XAU 19/18	STK	36.800	0	0	EUR	111,291	4.095.508,80	4,99
Sonstige Forderu								741.150,00	0,90
EUR DE0005229942	15,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA	EUR	270.000	0	0	%	274,500	741.150,00 741.150,00	0,90 0,90
DE0003223342	Genußscheine 00/99	LUK	270.000	0	U	/0	2/4,300	741.130,00	0,50

Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds

ISIN	Gattungsbezeichnung Mar	kt Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichts	Verkäufe/ Abgänge szeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
-	Märkten zugelassene oder in diese	9.		20110111				5.595.884,25	6,82
einbezogene We Verzinsliche We EUR								5.595.884,25 5.595.884,25	6,82 6,82
XS2102380776 XS2634594076 XS1327055932	0,7500 % Deutsche Bahn AG MTN 20/35 3,6250 % Linde plc Notes 23/34 2,5000 % Mastercard Inc. Notes 15/30	EUR EUR EUR	2.500.000 3.000.000 550.000	0 500.000 550.000	0 0 0	% % %	79,320 102,238 99,229	1.982.987,50 3.067.140,00 545.756,75	2,42 3,74 0,66
Wertpapier-Inve	stmentanteile Wertpapier-Investmentanteile							3.774.200,00 3.086.848,00	4,60 3,76
EUR DE000ETFL466	Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E	ANT	25.600	8.900	0	EUR	120,580	3.086.848,00 3.086.848,00	3,76 3,76
Gruppenfremde EUR	Inhaber-Anteile Wertpapier-Investmentanteile							687.352,00 687.352,00	0,84 0,84
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU R.E.Idx Eq.Act Reg.Sh.J E.R.E.I.E.EO A	ANT	15.100	15.100	0	EUR	45,520	687.352,00	0,84
Summe Wertpap	Diervermogen					EUR		77.076.424,01	93,92
Bankguthaben	Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
Bayerische Lande DekaBank Deutsc	sbank	EUR EUR	21,66 4.757.329,11			% %	100,000 100,000	21,66 4.757.329,11	0,00 5,80
Landesbank Bade Summe der Bank	9	EUR	421,81			% EUR EUR	100,000	421,81 4.757.772,58 4.757.772,58	0,00 5,80 5,80
Geldmarktfonds	•					LOK		4./3/.//2,36	3,80
	gens gegenstände	5110							
Zinsansprüche Dividendenansprü	iche	EUR EUR	282.640,07 7.953,95					282.640,07 7.953,95	0,34 0,01
	Anteilscheingeschäften Bestandsprovisionen	EUR EUR	60.476,22 466,42					60.476,22 466,42	0,07 0,00
Forderungen aus Summe der sons	Devisenspots tigen Vermögensgegenstände	EUR	2.481,48			EUR		2.481,48 354.018,14	0,00 0,42
Sonstige Verbine									
Verwahrstellenve Verwaltungsvergi		EUR EUR	-5.015,40 -102.763,25					-5.015,40 -102.763,25	-0,01 -0,13
	aus Anteilscheingeschäften aus Devisenspots	EUR EUR	-1.279,92 -2.481,96					-1.279,92 -2.481,96	0,00
Summe der sons	tigen Verbindlichkeiten					EUR		-111.540,53	-0,14
Fondsvermögen Umlaufende Ant						EUR STK		82.076.674,20 767.487,000	100,00
	rtpapiere am Fondsvermögen (in %) ivate am Fondsvermögen (in %)					EUR		106,94	93,92 0,00

^{*)} Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet: In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27,/30.06.2025
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2025

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
	(SEK) (USD)	(SEK) 11,12015 (USD) 1,17270

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
Börsengehandelt Aktien	e Wertpapiere				
CAD CA01626P1484 GBP	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg. Shares	STK	2.400	15.200	
GB00BD6K4575 SEK	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	2.300	21.950	
SE0007100581 USD	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	2.500	25.000	
US0404132054 US55354G1004 US7766961061 US8835561023 US98978V1035 Verzinsliche Wert EUR XS2148390755	Arista Networks Inc. Reg.Shares New MSCI Inc. Reg.Shares A Roper Technologies Inc. Reg.Shares Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares Zoetis Inc. Reg.Shares CI.A rpapiere 1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/30	STK STK STK STK STK	0 140 0 0 0	7.800 1.300 1.140 1.250 4.250	
EUR	Vertpapier-Investmentanteile	EUR	0	1.500.000	
DE000ETFL581 Gruppenfremde \ EUR	Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile Wertpapier-Investmentanteile	ANT	0	62.200	
LU2286301010	AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. IT Acc.	ANT	0	670	

Fondszusammensetzung.

	Barbarossa: Ertrag	Barbarossa: Wachstum	Barbarossa: Chance	Barbarossa: VermögensverwaltungsFonds
	in EUR	in EUR	in EUR	in EUR
Vermögen sauf stellung				
Wertpapiervermögen	33.477.262,87	123.572.170,27	53.509.336,54	77.076.424,01
Bankguthaben/Geldmarktfonds	1.735.262,66	5.437.794,59	3.883.168,65	4.757.772,58
Sonstige Vermögensgegenstände	172.361,78	556.797,29	88.274,62	354.018,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-27.089,10	-423.757,44	-45.454,82	-111.540,53
Fondsvermögen	35.357.798,21	129.143.004,71	57.435.324,99	82.076.674,20

Gesamt in EUR

Vermögensaufstellung Wertpapiervermögen Bankguthaben/Geldmarktfonds Sonstige Vermögensgegenstände Sonstige Verbindlichkeiten Fondsvermögen

287.635.193,69 15.813.998,48 1.171.451,83 -607.841,89 304.012.802,11

Luxemburg, den 1. Juli 2025 Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH Lyoner Straße 13 60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 6, rue Lou Hemmer 1748 Senningerberg Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2024

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio. haftend EUR 30,5 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;

Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne

Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main; Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der

Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,

Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann

Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth

Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg 6, rue Lou Hemmer 1748 Senningerberg Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 20 Boulevard de Kockelscheuer 1821 Luxembourg, Großherzogtum Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale Große Gallusstraße 14 60315 Frankfurt am Main Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Kreissparkasse Göppingen Marktstr. 2 73033 Göppingen Deutschland

Stand: 30. Juni 2025

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Überreicht durch:

Kreissparkasse Göppingen Marktstr. 2 73033 Göppingen Deutschland



Lyoner Straße 13 60528 Frankfurt am Main Postfach 110523 60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 7147 - 6 52 www.deka.de



Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

6, rue Lou Hemmer 1748 Senningerberg Postfach 504 2015 Luxembourg Luxembourg

Telefon: (+352) 3409-2739 Telefax: (+352) 3409-2290

