



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	22
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Management und Organisation	29

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 542 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Experte für Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 6.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment von Coalition Greenwich inzwischen zum achten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2026 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft prämiert. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 24. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften“ von WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir ebenfalls eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstützte Organisation „Principles for Responsible Investment“ (UN PRI) hat uns im Bereich „Verantwortungsbewusstes Investieren“ in allen Kategorien mit Spitzenwerten (4 oder 5 Sterne) beurteilt.

Darüber hinaus erzielte Union Investment im Bereich Immobilien eine Top-Bewertung beim Scope Asset Management Rating 2025. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2026 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ als bester Manager ausgezeichnet.

Iran-Krieg belastete zuletzt

US-Staatsanleihen waren im Oktober zunächst gesucht. Ursache hierfür waren aufkommende Sorgen bei einigen US-Regionalbanken. Kreditausfälle außerhalb der Bilanz hatten die Aktien der betroffenen Institute deutlich unter Druck gebracht und zu einer Flucht in den sicheren Anlagehafen geführt. Darüber hinaus spielte die US-Handelspolitik zwischenzeitlich erneut eine wichtige Rolle. Ab November dominierte dann die Zinspolitik das Geschehen. Abnehmende Zinssenkungserwartungen brachten die Notierungen kurz unter Druck. Eine fast eineinhalb Monate andauernde Haushaltssperre in den USA hinterließ jedoch Spuren am US-Arbeitsmarkt und ermöglichte der US-Notenbank nach der Zinssenkung Ende Oktober einen weiteren Schritt kurz vor Weihnachten. Bis zum Jahreswechsel blieben die Renditen von US-Staatsanleihen weitgehend unverändert.

Euro-Staatsanleihen handelten ebenfalls zunächst freundlich. Ab Mitte Oktober setzte jedoch ein Trend zu leicht steigenden Renditen ein. Je länger die Laufzeit, desto größer fiel dabei die Dynamik aus. Wesentliche Treiber waren die fiskalischen Expansionspläne einerseits. Andererseits litten vor allem Langläufer im Vorfeld einer veränderten Anlagepolitik des niederländischen Pensionsfonds. Die dortige Rentenkasse wird aufgrund einer Reform des Pensionssystems künftig weitaus weniger langlaufende Papiere erwerben und womöglich sogar bestehende Positionen abbauen. Die Zinsstrukturkurve hatte sich dadurch weiter versteilt.

Der Jahresauftakt 2026 verlief vor allem am europäischen Staatsanleihenmarkt freundlich. Als stützend erwies sich die Rhetorik der Europäischen Zentralbank. Hohe Fiskalausgaben sorgten für ein generell hohes Neuemissionsvolumen. Dies belastete den US-Markt ein wenig, während das Interesse an neuen Anleihen im Euroraum hoch ausfiel. Im Februar führten erste geopolitische Spannungen sowie Sorgen um die Werthaltigkeit von KI-Investitionen und den Auswirkungen auf den Software-Sektor zu einer allgemein geringeren Risikobereitschaft der Anleger und somit zu einer Flucht in sichere Häfen. Dies sorgte allgemein für Kursgewinne bei Staatsanleihen.

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde. Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden.

US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten lange zusätzlich die Notierungen. Zuletzt gab es jedoch auch hier eine Gegenbewegung. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verlor das Segment im Berichtszeitraum 0,7 Prozent. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Auch wenn zuletzt ein Teil der Gewinne verloren ging, verblieb, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 2,0 Prozent.

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Im Verlauf des Berichtshalbjahres übte die US-Regierung unter Donald Trump großen Einfluss auf die Aktienmärkte aus. Während sie international immer wieder mit Zollandrohungen für Nervosität sorgte, nährte die Annäherung an Russland wiederholt Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. In Deutschland eröffnete der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben durch die neue Regierung die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig hielt die Schwäche des US-Dollars gegen den Euro und andere wichtige Währungen an.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus. Die US-Inflation lag durchgehend über den Notenbankzielen, auch weil Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Fed hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge hatte sie seit Juli 2025 eine Pause eingelegt, der Einlagesatz wurde seitdem bei 2,0 Prozent belassen.

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt. Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

Der Optimismus im Bereich Künstliche Intelligenz kehrte zunächst zurück. Technologie-Größen wie Nvidia, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch den chinesischen KI-Anbieter DeepSeek Anfang 2025 kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen. Seit November haben die Bedenken über die Profitabilität der KI-Branche aber wieder deutlich zugenommen. Daraufhin brachen die Märkte vorübergehend ein, erneut ausgelöst durch Sorgen vor einer KI-Blase. Kurz darauf sorgten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung wieder für Entspannung. Obwohl die Fed im Dezember zum dritten Mal in Folge die Fed Funds-Rate um 25 Basispunkte reduzierte, blieb eine Jahresendrally aus. Insbesondere die großen Technologie-Titel tendierten schwächer. Dabei war eine leichte Sektorrotation zugunsten der sogenannten „Old Economy“ zu beobachten. Entsprechend entwickelten sich auch die stärker zyklisch ausgerichteten europäischen Börsen besser als der US-Markt. Aktien aus den Schwellenländern waren besonders gefragt, da sie vom schwachen US-Dollar, den rückläufigen US-Zinsen, vergleichsweise soliden Staatshaushalten und positiven Wachstumsaussichten profitierten.

Das Jahr 2026 startete mit erfreulichen Kursgewinnen, wobei die europäischen und die Schwellenländer-Märkte deutlich besser abschnitten als die US-Börsen. Diesmal belastete das KI-Thema vor allem die Kurse der Software- und Beratungsfirmen, da deren Geschäftsmodelle bedroht werden könnten. Unterstützung kam von der US-Berichtssaison (viertes Quartal bzw. Gesamtjahr 2025). Zudem nahm die Marktbreite weiter zu. In Europa gab es erste Anzeichen, dass die steigenden Fiskalausgaben für Infrastruktur und Rüstung langsam bei den Unternehmen ankamen. Seit Anfang März 2026 sorgte der Iran-Krieg weltweit für deutliche Kursrückgänge. Aufgrund der massiven Störung der globalen Energieversorgung gerieten die Börsen in Asien und Europa stärker unter Druck als in den USA. Erstere sind auf den Import von Erdöl und LNG (Liquefied Natural Gas) angewiesen, während die USA über eigene Öl- und Gasvorkommen verfügen. Doch löste der Anstieg der Energiepreise weltweit erhebliche Inflations- und Zinserhöhungssorgen aus.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung unter erheblichen Wertschwankungen per Saldo 0,1 Prozent. Der Iran-Krieg lastete im März 2026 deutlich auf den Märkten und machte vielerorts die gesamten Kursgewinne der Vormonate zunichte. US-Aktien entwickelten sich im internationalen Vergleich immer dann schwächer, sobald der Tech-Sektor unter Druck geriet. Der S&P 500-Index verlor daher insgesamt zwei Prozent, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand noch ein kleiner Zuwachs von 0,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gab sogar um 4,5 Prozent nach (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 1,3 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40-Index schloss fünf Prozent niedriger. Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg weitgehend aufgezehrt, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs.

In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG (London Stock Exchange Group). Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. Die Quelle für alle Angaben der Anteilswertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,57	1,78	9,14	6,46

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	16,08 %
Großbritannien	14,80 %
Frankreich	11,70 %
Italien	8,74 %
Deutschland	8,34 %
Niederlande	8,08 %
Kanada	4,34 %
Spanien	3,66 %
Australien	3,40 %
Dänemark	2,55 %
Schweiz	2,46 %
Schweden	2,35 %
Japan	1,94 %
Irland	1,89 %
Belgien	1,72 %
Luxemburg	1,51 %
Österreich	0,82 %
Finnland	0,65 %
Norwegen	0,54 %
Neuseeland	0,21 %
Polen	0,17 %
Indonesien	0,08 %
Ungarn	0,06 %
Portugal	0,05 %
Singapur	0,04 %
Mexiko	0,01 %
Tschechische Republik	0,01 %

Wertpapiervermögen	96,20 %
Festgelder	4,26 %
Bankguthaben	0,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	59,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	10,77 %
Sonstiges	3,81 %
Automobile & Komponenten	3,48 %
Versorgungsbetriebe	2,30 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,92 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,71 %
Investitionsgüter	1,50 %
Telekommunikationsdienste	1,28 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	1,10 %
Versicherungen	1,02 %
Transportwesen	1,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,84 %
Media & Entertainment	0,81 %
Hardware & Ausrüstung	0,69 %
Verbraucherdienste	0,64 %
Energie	0,54 %
Immobilien	0,44 %
Real Estate Management & Development	0,44 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,29 %
Groß- und Einzelhandel	0,13 %
Software & Dienste	0,11 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,07 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,05 %

Wertpapiervermögen	96,20 %
Festgelder	4,26 %
Bankguthaben	0,18 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Inkl. Staatsanleihen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 18.938.216.320,29)	18.968.105.087,44
Festgelder	840.000.000,00
Bankguthaben	35.020.353,49
Sonstige Bankguthaben	54.670.000,00
Zinsforderungen	166.500,90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	150.594.235,08
Forderungen aus Anteilverkäufen	49.942.952,48
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	9.832.025,35
	20.108.331.154,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-63.836.628,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-37.121.304,36
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-287.565.021,76
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-9.860.861,18
Sonstige Passiva	-10.832.174,43
	-409.215.989,77
Fondsvermögen	19.699.115.164,97
Umlaufende Anteile	200.198.280,366
Anteilwert	98,40 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2026

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
Anleihen					
Börsengehandelte Wertpapiere					
AUD					
XS1413870574	5,200 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	35.000.000	99,8660	20.784.384,85	0,11
FR0014002829	1,795 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2027)	6.600.000	98,5360	3.867.143,96	0,02
				24.651.528,81	0,13
CAD					
CAG0810GAA53	2,166 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2027)	58.326.000	99,8550	36.228.805,24	0,18
				36.228.805,24	0,18
CHF					
CH0522690707	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2026)	13.600.000	99,9290	14.682.739,84	0,07
CH1115424686	0,315 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.21(2027)	74.400.000	99,8820	80.285.445,12	0,41
CH0253514761	1,375 % B.A.T. International Finance Plc. v.14(2026)	21.100.000	100,4420	22.896.782,63	0,12
CH1142512347	0,528 % BNP Paribas S.A. EMTN v.22(2028)	9.600.000	99,6840	10.338.876,40	0,05
CH1270825503	2,383 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.565.000	100,4300	1.698.065,58	0,01
CH1112011593	0,477 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	53.200.000	99,9910	57.471.058,77	0,29
CH0467182405	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	13.000.000	100,0010	14.045.084,27	0,07
CH1215933958	3,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	8.000.000	101,4230	8.766.032,84	0,04
CH0550413394	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	100,0840	3.243.863,44	0,02
CH1134691620	0,315 % Deutsche Bank AG EMTN v.21(2027)	17.800.000	99,5620	19.146.538,46	0,10
CH1184694730	1,168 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.875.000	100,1790	8.523.224,12	0,04
CH1244321787	2,250 % EnBW International Finance BV EMTN v.23(2026)	8.025.000	100,4110	8.705.685,77	0,04
CH1277582008	2,340 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	11.940.000	101,3980	13.080.079,08	0,07
CH1145096140	0,320 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.21(2027)	20.200.000	99,7560	21.770.432,15	0,11
CH1280994299	2,970 % Nationwide Building Society EMTN Pfe. v.23(2027)	31.000.000	101,1210	33.867.232,07	0,17
				318.521.140,54	1,61
EUR					
DE000AAR0397	3,875 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	100,2130	3.006.390,00	0,02
XS2747616105	2,616 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	47.300.000	100,1850	47.387.505,00	0,24
XS2487054004	2,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	9.500.000	99,1520	9.419.440,00	0,05
XS2575971994	4,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	67.700.000	101,1480	68.477.196,00	0,35
XS2613658710	4,375 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	102,1200	2.042.400,00	0,01
FR0013312774	1,000 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.18(2028)	20.000.000	96,5190	19.303.800,00	0,10
XS2343340852	0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2027)	27.500.000	98,5240	27.094.100,00	0,14
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Social Bond v.22(2028) ²⁾	112.000.000	99,0110	110.892.320,00	0,56
XS255925218	5,750 % AIB Group Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.22(2029)	5.000.000	104,1990	5.209.950,00	0,03
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	40.678.000	97,5600	39.685.456,80	0,20
XS2911664667	2,433 % American Honda Finance Corporation EMTN FRN v.24(2026)	29.500.000	100,0210	29.506.195,00	0,15
XS2227905903	0,500 % American Tower Corporation v.20(2028)	31.307.000	95,4050	29.868.443,35	0,15
XS2393701284	0,400 % American Tower Corporation v.21(2027)	6.100.000	97,9750	5.976.475,00	0,03
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	900.000	98,1780	883.602,00	0,00
XS2622275886	4,125 % American Tower Corporation v.23(2027) ²⁾	9.542.000	100,9890	9.636.370,38	0,05
XS2459053943	0,895 % ANZ New Zealand [Intl] Ltd. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	11.650.000	98,1640	11.436.106,00	0,06
PTLSNTOM0007	2,640 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	3.019.318	100,1512	3.023.883,19	0,02
FR001400FJMA	3,000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	15.600.000	100,2410	15.637.596,00	0,08
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	7.200.000	100,3010	7.221.672,00	0,04
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	9.500.000	100,0360	9.503.420,00	0,05
XS3181534937	2,550 % AT & T Inc. FRN v.25(2027) ²⁾	46.500.000	100,0300	46.513.950,00	0,24
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028) ²⁾	60.500.000	96,4400	58.346.200,00	0,30
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	51.931.000	100,0760	51.970.467,56	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2698003568	2,688 % Aurorus 2023 B.V. Cl. 1A Reg.S. FRN ABS v.23(2049)	10.822.108	100,2401	10.848.091,43	0,06
XS2986720816	2,519 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	89.400.000	100,1510	89.534.994,00	0,45
IT0005597452	2,637 % Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 SRL Cl. A Reg.S. FRN ABS v. 24(2036)	20.891.493	100,2310	20.939.752,71	0,11
IT0005675787	2,610 % Auto Loans ABS Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.25(2040)	42.200.000	100,1249	42.252.707,80	0,21
ES0305565006	2,590 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2039)	4.375.336	100,1132	4.380.288,99	0,02
ES0305652002	2,780 % Autonoria Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	1.754.610	100,3104	1.760.055,83	0,01
FR0013251170	1,125 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2026)	3.000.000	99,9420	2.998.260,00	0,02
XS1327504087	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 15(2026)	12.462.000	99,7860	12.435.331,32	0,06
XS1528093799	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 16(2027)	4.100.000	99,0590	4.061.419,00	0,02
XS2434701616	1,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	43.000.000	96,8350	41.639.050,00	0,21
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	8.900.000	101,0230	8.991.047,00	0,05
FR001400O457	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)	54.000.000	101,0000	54.540.000,00	0,28
FR001400NC70	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2028)	17.800.000	101,0060	17.979.068,00	0,09
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	27.561.000	97,3160	26.821.262,76	0,14
XS2835902839	2,496 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. FRN v. 24(2027)	4.000.000	100,1650	4.006.600,00	0,02
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v. 20(2027)	5.000.000	98,1610	4.908.050,00	0,02
IT0005552507	3,750 % Banco BPM S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.755.000	101,5930	1.782.957,15	0,01
IT0005562142	3,875 % Banco BPM S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2026)	3.000.000	100,6120	3.018.360,00	0,02
XS2705604077	4,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	103.000.000	100,9280	103.955.840,00	0,53
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	28.300.000	100,3910	28.410.653,00	0,14
XS2298304499	0,200 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	24.600.000	94,7220	23.301.612,00	0,12
XS2488435780	1,650 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	97,5240	1.950.480,00	0,01
XS2478875714	2,157 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	97,7380	1.759.284,00	0,01
XS2471315585	1,852 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.200.000	97,1210	1.165.452,00	0,01
XS2491644022	2,120 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	98,5140	1.970.280,00	0,01
XS2575952697	3,875 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	24.600.000	101,1820	24.890.772,00	0,13
XS2308763635	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN v.21(2026)	12.000.000	98,6630	11.839.560,00	0,06
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2027) ²⁾	36.295.000	99,9240	36.267.415,80	0,18
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2028)	77.981.000	98,4300	76.756.698,30	0,39
XS2345799089	0,583 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2028)	41.964.000	96,2170	40.376.501,88	0,20
XS3217583395	2,626 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	60.000.000	99,8440	59.906.400,00	0,30
XS2634687912	4,134 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	4.000.000	101,4120	4.056.480,00	0,02
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	50.295.000	99,7780	50.183.345,10	0,25
XS2576362839	4,875 % Bank of Ireland Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	14.605.000	102,0890	14.910.098,45	0,08
XS3320133864	2,761 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. FRN v.26(2029)	1.500.000	99,9620	1.499.430,00	0,01
XS2465609191	1,000 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.22(2026)	2.218.000	99,9730	2.217.401,14	0,01
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	48.000.000	96,2610	46.205.280,00	0,23
ES0413679525	3,050 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2028)	1.500.000	99,9800	1.499.700,00	0,01
FR00140003P3	0,100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	18.100.000	95,5900	17.301.790,00	0,09
FR0014004750	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	17.500.000	93,7160	16.400.300,00	0,08
XS1617831026	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	98,1540	1.864.926,00	0,01
XS1856834608	1,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	2.000.000	96,2200	1.924.400,00	0,01
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	20.400.000	95,8850	19.560.540,00	0,10
FR001400CMY0	3,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	22.600.000	99,9620	22.591.412,00	0,11
FR001400IFX3	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	8.000.000	101,2510	8.100.080,00	0,04
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	8.400.000	100,9700	8.481.480,00	0,04
FR001400U8E4	2,531 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. FRN v.24(2028)	111.000.000	99,8920	110.880.120,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
FR0014001168	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v. 21(2028)	1.900.000	93,1400	1.769.660,00	0,01
XS2815894071	2,820 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028) ²⁾	54.800.000	100,2450	54.934.260,00	0,28
XS3069319542	3,084 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ²⁾	64.800.000	100,7210	65.267.208,00	0,33
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	112.000.000	98,2680	110.060.160,00	0,56
XS1203859928	1,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	23.938.000	98,4670	23.571.030,46	0,12
FR0014010F03	2,540 % Bavarian Sky French Auto Leases 5 Cl. A Reg.S. FRN ABS v. 25(2032)	18.244.548	100,1014	18.263.047,97	0,09
XS2618704014	3,375 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	17.300.000	100,0970	17.316.781,00	0,09
DE000BLB6JZ6	4,250 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	5.000.000	101,4330	5.071.650,00	0,03
XS2721113160	4,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.000.000	102,1310	2.042.620,00	0,01
DE000BLB75A0	0,230 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2027)	20.200.000	95,7100	19.333.420,00	0,10
DE000BLB82V2	0,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2026)	5.000.000	99,0410	4.952.050,00	0,03
DE000BLB8303	0,320 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2027)	500.000	95,4790	477.395,00	0,00
DE000BLB8196	0,350 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.20(2027)	3.900.000	96,5230	3.764.397,00	0,02
DE000BLB6JJ0	0,125 % Bayer. Landesbank Sustainability Bond v.21(2028)	23.100.000	94,4810	21.825.111,00	0,11
ES0305827000	2,848 % BBVA Consumer Auto 2024-1 Fondo de Titulización Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	31.516.801	99,9908	31.513.901,13	0,16
ES0306017007	2,711 % BBVA Consumer 2026-1, F.T. Cl. A Reg.S. FRN ABS v. 26(2039)	19.000.000	100,0423	19.008.037,00	0,10
XS2002532724	1,208 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2026)	3.000.000	99,6730	2.990.190,00	0,02
BE6365525946	2,626 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	70.000.000	99,9450	69.961.500,00	0,36
BE6328785207	0,375 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	10.800.000	96,9070	10.465.956,00	0,05
BE6344187966	3,875 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028) ²⁾	7.500.000	101,1620	7.587.150,00	0,04
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	23.500.000	94,4840	22.203.740,00	0,11
BE0002921022	3,000 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Pfe. v.23(2027)	4.000.000	100,2390	4.009.560,00	0,02
XS2758919836	2,570 % BL Consumer Issuance Platform II S.à r.l. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.24(2041)	20.600.000	100,0694	20.614.296,40	0,10
XS2915279140	2,482 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026)	71.500.000	100,1220	71.587.230,00	0,36
FR001400TNF1	2,519 % BNP Paribas Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.24(2027)	9.900.000	99,4320	9.843.768,00	0,05
FR0014000511	0,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2027) ²⁾	5.000.000	98,7430	4.937.150,00	0,03
FR0014006N17	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2028) ²⁾	65.500.000	96,8190	63.416.445,00	0,32
FR001400DCZ6	4,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	15.000.000	101,6160	15.242.400,00	0,08
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) ²⁾	55.000.000	97,7970	53.788.350,00	0,27
FR0014002X43	0,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	67.400.000	99,9350	67.356.190,00	0,34
FR001400AKP6	2,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	13.100.000	99,1820	12.992.842,00	0,07
FR001400YCA5	2,871 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ²⁾	44.300.000	100,1870	44.382.841,00	0,23
FR001400SMQ2	2,626 % BPCE Home Loans FCT 24-G Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 24(2058)	10.439.563	100,5571	10.497.721,96	0,05
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	43.000.000	98,0780	42.173.540,00	0,21
FR0013155009	2,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	30.500.000	100,0570	30.517.385,00	0,15
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	36.000.000	96,8810	34.877.160,00	0,18
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	21.400.000	101,8990	21.806.386,00	0,11
FR001400FB06	3,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	59.000.000	100,3870	59.228.330,00	0,30
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	4.000.000	98,0070	3.920.280,00	0,02
FR001400CO19	3,500 % BPCE S.A. EMTN v.22(2027)	3.489.000	100,5960	3.509.794,44	0,02
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	59.600.000	98,9510	58.974.796,00	0,30
FR0011524222	2,630 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	2.000.000	97,9650	1.959.300,00	0,01
FR0011498666	2,360 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2028)	3.000.000	98,1300	2.943.900,00	0,01
FR0014005E35	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.21(2028)	5.400.000	92,8170	5.012.118,00	0,03
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	5.500.000	97,8080	5.379.440,00	0,03
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	50.000.000	98,2160	49.108.000,00	0,25
XS2843011615	2,826 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	43.700.000	100,2930	43.828.041,00	0,22
XS2901447016	2,838 % CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 25(2028)	16.000.000	100,5120	16.081.920,00	0,08
FR0013403433	0,500 % Caisse Française de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. Social Bond v.19(2027)	5.300.000	98,1380	5.201.314,00	0,03
FR0013230703	0,750 % Caisse Française de Financement Local EMTN Reg.S. Pfe. v. 17(2027)	6.100.000	98,5610	6.012.221,00	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2297549391	0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)	36.400.000	95,0350	34.592.740,00	0,18
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 21(2028)	58.700.000	97,2280	57.072.836,00	0,29
XS2902578322	2,748 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	78.000.000	100,1950	78.152.100,00	0,40
XS2607063497	3,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	12.000.000	100,3830	12.045.960,00	0,06
XS2751688826	4,125 % Carrier Global Corporation v.23(2028)	13.865.000	101,4080	14.060.219,20	0,07
XS2497520705	5,277 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	30.829.000	100,4120	30.956.015,48	0,16
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	6.000.000	99,9840	5.999.040,00	0,03
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	26.770.000	98,8420	26.460.003,40	0,13
XS2819338091	2,584 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2028)	38.600.000	100,1240	38.647.864,00	0,20
XS1795252672	1,625 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	4.000.000	96,7930	3.871.720,00	0,02
XS2536364081	3,713 % Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	40.765.000	100,5200	40.976.978,00	0,21
XS2057069093	0,750 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2026)	45.100.000	99,9270	45.067.077,00	0,23
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	9.500.000	98,7070	9.377.165,00	0,05
XS1808395930	2,000 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2026)	6.500.000	99,9410	6.496.165,00	0,03
XS2481287808	2,250 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	12.579.000	98,8960	12.440.127,84	0,06
DE000CZ43ZB3	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	54.500.000	101,3920	55.258.640,00	0,28
DE000CZ45Y63	2,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	31.500.000	98,9430	31.167.045,00	0,16
DE000CZ45ZM5	2,513 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ²⁾	26.400.000	100,0690	26.418.216,00	0,13
DE000CZ439N1	2,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	3.400.000	100,0830	3.402.822,00	0,02
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	48.400.000	98,4430	47.646.412,00	0,24
XS2975281903	2,630 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027) ²⁾	71.600.000	100,1430	71.702.388,00	0,36
FR001400DXH0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.22(2027)	5.000.000	100,2960	5.014.800,00	0,03
XS2723549528	3,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	27.900.000	100,5920	28.065.168,00	0,14
XS2550081454	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	4.400.000	101,4060	4.461.864,00	0,02
FR001400KFO8	3,375 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	5.000.000	100,8670	5.043.350,00	0,03
FR001400SVD1	3,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029) ²⁾	15.000.000	99,5760	14.936.400,00	0,08
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	15.000.000	98,3490	14.752.350,00	0,07
FR0014000Y93	0,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Social Bond v.20(2027)	2.500.000	94,9940	2.374.850,00	0,01
FR0014009UH8	1,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	35.400.000	99,9710	35.389.734,00	0,18
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	18.800.000	98,1760	18.457.088,00	0,09
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	36.600.000	97,7860	35.789.676,00	0,18
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027) ²⁾	51.700.000	100,2760	51.842.692,00	0,26
FR0013065117	0,875 % Crédit Mutuel Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v.15(2026)	5.000.000	99,9810	4.999.050,00	0,03
XS2715918020	4,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	59.299.000	101,9420	60.450.586,58	0,31
XS3230666128	2,250 % Danske Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028)	13.100.000	98,5480	12.909.788,00	0,07
XS2761174247	3,209 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.24(2026)	8.500.000	100,3010	8.525.585,00	0,04
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	98,5000	1.970.000,00	0,01
XS2852993810	3,375 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027) ²⁾	10.000.000	100,2650	10.026.500,00	0,05
DE000A4DFV21	2,549 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	85.000.000	100,0140	85.011.900,00	0,43
DE000DL19T26	1,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	10.900.000	97,2110	10.595.999,00	0,05
DE000DL19U23	1,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	15.800.000	99,0200	15.645.160,00	0,08
XS2652069480	4,500 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2028)	50.613.000	101,7380	51.492.653,94	0,26
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	7.500.000	94,5180	7.088.850,00	0,04
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	12.435.000	100,8460	12.540.200,10	0,06
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	19.100.000	100,5240	19.200.084,00	0,10
DE000DJ9ABK3	2,624 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	32.000.000	100,2340	32.074.880,00	0,16
XS2798096702	2,346 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	38.300.000	100,0110	38.304.213,00	0,19
DE000DFK0GB1	0,050 % DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	15.000.000	95,0980	14.264.700,00	0,07
FR001400M9L7	3,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027) ²⁾	15.000.000	100,8130	15.121.950,00	0,08
FR001400D6M2	3,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.500.000	100,7870	1.511.805,00	0,01
XS2113885011	0,375 % Elenia Verkkö Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	10.000.000	98,0990	9.809.900,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS3008888953	2,625 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2028)	24.000.000	98,9670	23.752.080,00	0,12
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	14.460.000	96,8380	14.002.774,80	0,07
FR0013504677	1,750 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) ²⁾	6.600.000	97,4020	6.428.532,00	0,03
FR0013517190	0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	11.000.000	97,1180	10.682.980,00	0,05
XS1412711217	1,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	27.888.000	96,8620	27.012.874,56	0,14
IT0005521171	4,300 % ENI S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	4.500.000	101,9390	4.587.255,00	0,02
AT0000A2KW37	0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	60.600.000	95,0410	57.594.846,00	0,29
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.900.000	97,6990	5.764.241,00	0,03
AT0000A2RAA0	0,125 % Erste Group Bank AG EMTN Sustainability Bond v.21(2028) ²⁾	9.900.000	93,8200	9.288.180,00	0,05
DK0030555156	2,625 % Euronext NV Reg.S. v.25(2028)	9.400.000	98,4630	9.255.522,00	0,05
FR001400UY00	2,590 % FCT Ponant 1 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.25(2038)	2.553.096	100,1721	2.557.489,38	0,01
XS1319820541	1,625 % Fedex Corporation v.16(2027)	12.000.000	99,2060	11.904.720,00	0,06
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	22.540.000	97,9980	22.088.749,20	0,11
BE0002803840	0,250 % Fluvius System Operator CV EMTN Reg.S. v.21(2028)	13.800.000	93,7800	12.941.640,00	0,07
XS2606264005	4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	15.300.000	101,3190	15.501.807,00	0,08
XS3137704600	2,558 % Fortuna Consumer Loan ABS A 2025-2 Designated Activity Company Cl. Reg.S. FRN ABS v.25(2035)	42.100.000	100,0958	42.140.331,80	0,21
XS2746123558	2,728 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.24(2034)	12.704.144	100,2028	12.729.908,23	0,06
XS2887887581	2,668 % Fortuna Consumer Loan ABS 2024-2 Designated Activity Company Cl. A1 FRN ABS v.24(2034)	21.999.812	100,2579	22.056.549,62	0,11
XS1238902057	1,875 % GE Aerospace v.15(2027)	6.400.000	98,7640	6.320.896,00	0,03
XS0288429532	4,625 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.07(2027)	7.600.000	101,2830	7.697.508,00	0,04
IT0005652158	2,785 % Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 Cl. A1 Reg.S. ABS v.25 (2044)	22.205.997	100,4404	22.303.792,35	0,11
IT0005652166	2,871 % Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 Cl. A2 Reg.S. ABS v.25 (2044)	18.201.637	100,4336	18.280.559,30	0,09
IT0005670903	2,791 % GoldenBar(Securitisation)S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.25(2044)	18.391.643	100,1883	18.426.274,66	0,09
FR0014009BF2	2,661 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	3.053.978	100,2834	3.062.633,37	0,02
XS1589806907	1,625 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	1.200.000	99,9780	1.199.736,00	0,01
XS1810653540	1,750 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	5.000.000	97,0470	4.852.350,00	0,02
XS2604660899	2,718 % Hill FL 2023-1 BV Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2031)	6.586.628	100,2080	6.600.328,19	0,03
XS2905556044	2,678 % Hill FL 2024-2 FL Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2032)	32.244.696	100,2709	32.332.046,88	0,16
XS3193820548	2,720 % HIVE 2025-1 B.V. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.25(2045)	20.437.774	100,2495	20.488.766,23	0,10
FR001400K3K4	2,726 % HLFCT 2023-1 A Reg.S. MBS v.23(2057)	14.603.563	100,4596	14.670.681,28	0,07
XS2463497201	1,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.22(2026)	103.500.000	99,8990	103.395.465,00	0,52
XS2597113989	4,752 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028) ²⁾	80.805.000	101,4640	81.987.985,20	0,42
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	84.500.000	100,0720	84.560.840,00	0,43
XS1856342560	0,625 % Hypo Vorarlberg Bank AG EMTN Pfe. v.18(2026)	5.900.000	99,5120	5.871.208,00	0,03
AT0000A34CR4	3,250 % Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v.23(2028)	1.000.000	100,5470	1.005.470,00	0,01
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	21.300.000	99,2290	21.135.777,00	0,11
XS2012546714	1,450 % Indonesien v.19(2026)	15.353.000	99,2810	15.242.611,93	0,08
XS2697966690	2,676 % ING Bank N.V. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	57.900.000	100,1650	57.995.535,00	0,29
XS2554746185	4,875 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	51.900.000	101,1800	52.512.420,00	0,27
XS1730885073	1,375 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2028)	36.900.000	96,8660	35.743.554,00	0,18
XS2390506546	0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	79.000.000	95,7130	75.613.270,00	0,38
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	52.000.000	98,5730	51.257.960,00	0,26
XS2592650373	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	110.600.000	101,5960	112.365.176,00	0,57
XS2317069685	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) ²⁾	8.500.000	95,3780	8.107.130,00	0,04
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.740.000	102,1320	6.883.696,80	0,03
XS1785340172	1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	22.820.000	97,0300	22.142.246,00	0,11
XS2673808486	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	40.589.000	101,5830	41.231.523,87	0,21
XS2804483381	2,616 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	56.100.000	100,2130	56.219.493,00	0,29
IT0005554578	3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.23(2028)	33.920.000	101,3650	34.383.008,00	0,17
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	99,1630	1.983.260,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
IT0005607269	3,100 % Italien Reg.S. v.24(2026) ²⁾	20.000.000	100,2960	20.059.200,00	0,10
IT0005580045	2,950 % Italien Reg.S. v.24(2027) ²⁾	37.500.000	100,2510	37.594.125,00	0,19
IT0005633794	2,550 % Italien Reg.S. v.25(2027) ²⁾	47.500.000	99,8990	47.452.025,00	0,24
XS1615079974	1,638 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	103.000.000	98,2280	101.174.840,00	0,51
XS2123320033	0,389 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	88.812.000	97,5900	86.671.630,80	0,44
XS2838379712	3,674 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	88.000.000	100,4080	88.359.040,00	0,45
XS2838379639	2,666 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	61.800.000	100,2080	61.928.544,00	0,31
BE0002766476	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	15.800.000	94,5900	14.945.220,00	0,08
BE0002900810	4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	13.700.000	100,8780	13.820.286,00	0,07
BE0002839208	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	36.900.000	98,0770	36.190.413,00	0,18
FR00140087C4	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	47.400.000	98,2180	46.555.332,00	0,24
FR001400HOZ2	4,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	15.000.000	101,1680	15.175.200,00	0,08
DE000LB2CKU2	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg v.19(2026)	10.000.000	99,4290	9.942.900,00	0,05
XS2525157470	2,625 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) ²⁾	50.100.000	99,1550	49.676.655,00	0,25
XS2628821873	4,125 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2027) ²⁾	13.000.000	101,1290	13.146.770,00	0,07
XS2013525501	0,125 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	2.200.000	99,5600	2.190.320,00	0,01
XS1236858061	1,651 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. v.15(2027)	2.000.000	97,8980	1.957.960,00	0,01
XS2569069375	4,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	10.835.000	101,8780	11.038.481,30	0,06
XS3010674961	2,656 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	30.500.000	100,2090	30.563.745,00	0,16
XS1681050610	1,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	10.632.000	97,6110	10.378.001,52	0,05
FR0014009EJ8	0,875 % L'Oréal S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2026)	9.900.000	99,7890	9.879.111,00	0,05
XS2332525241	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	96,3010	2.889.030,00	0,01
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	15.300.000	100,5890	15.390.117,00	0,08
XS2904651093	2,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)	23.839.000	99,0330	23.608.476,87	0,12
XS2963566380	2,597 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	92.000.000	100,1080	92.099.360,00	0,47
XS3103548056	2,559 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	45.000.000	100,0630	45.028.350,00	0,23
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	7.000.000	98,1430	6.870.010,00	0,03
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	30.600.000	94,5130	28.920.978,00	0,15
ES0224244071	1,625 % Mapfre S.A. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	99,9110	999.110,00	0,01
IT0005638256	2,627 % Marzio Finance S.r.l. Cl. Reg.S. FRN ABS v.25(2050)	17.382.023	100,3809	17.448.231,17	0,09
IT0005562167	2,997 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.23(2048)	4.663.541	100,4497	4.684.512,82	0,02
IT0005598161	2,784 % Marzio Finance S.r.l. Cl.A FRN Reg.S. ABS v.24(2049)	19.088.831	100,5597	19.195.671,56	0,10
IT0005584955	2,787 % Marzio Finance S.r.l. CL.AFRN REG.S. ABS v.24(2049)	19.934.244	100,5389	20.041.670,09	0,10
XS1403264291	1,750 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2028)	4.000.000	96,8420	3.873.680,00	0,02
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	11.913.000	99,3450	11.834.969,85	0,06
FR0013425147	1,250 % MMS USA Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	15.200.000	95,6150	14.533.480,00	0,07
XS3057365895	3,026 % Morgan Stanley FRN v.25(2028)	70.200.000	100,5130	70.560.126,00	0,36
XS1603892149	1,875 % Morgan Stanley v.17(2027)	28.600.000	98,7300	28.236.780,00	0,14
DE000MHB66Q0	2,870 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN FRN Green Bond v.24(2027)	53.000.000	100,2440	53.129.320,00	0,27
DE000MHB61N8	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.900.000	94,8160	4.645.984,00	0,02
DE000MHB61E7	0,500 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. v.19(2026)	6.700.000	99,6180	6.674.406,00	0,03
XS1191309720	0,875 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2027)	4.900.000	98,4000	4.821.600,00	0,02
XS2680745119	4,151 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	57.625.000	101,2010	58.317.076,25	0,30
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	27.500.000	94,4930	25.985.575,00	0,13
XS3087810548	4,625 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	21.909.000	102,0360	22.355.067,24	0,11
XS3087807916	4,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	110.040.000	100,7900	110.909.316,00	0,56
XS3068753451	2,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	19.800.000	100,1530	19.830.294,00	0,10
XS2986730708	2,838 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	95.700.000	100,2940	95.981.358,00	0,49
XS2528858033	4,067 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	30.731.000	101,0520	31.054.290,12	0,16
XS2623518821	4,771 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) ²⁾	14.209.000	102,3200	14.538.648,80	0,07
XS2816091149	2,440 % NatWest Markets N.V. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	50.000.000	99,9570	49.978.500,00	0,25
XS2906229138	2,579 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	77.000.000	100,0790	77.060.830,00	0,39
XS3072253019	2,514 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	38.500.000	100,1500	38.557.750,00	0,20
DE000NLB51T6	2,750 % Norddeutsche Landesbank - Girozentrale - EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	19.400.000	98,7940	19.166.036,00	0,10
DE000NLB8739	0,625 % Norddeutsche Landesbank - Girozentrale - EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	1.350.000	98,3860	1.328.211,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2443893255	1,125 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	6.200.000	98,5030	6.107.186,00	0,03
XS2171874519	0,500 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.20(2027)	12.600.000	97,4050	12.273.030,00	0,06
XS2618906585	4,125 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.23(2028)	70.210.000	101,6260	71.351.614,60	0,36
XS3002552134	2,311 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027)	85.500.000	100,0120	85.510.260,00	0,43
XS3002552993	2,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 25(2028)	20.600.000	98,3360	20.257.216,00	0,10
DK0030522818	2,630 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	42.700.000	100,1830	42.778.141,00	0,22
DK0030484548	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	110.700.000	95,0120	105.178.284,00	0,53
DK0030506886	1,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	97,8650	2.935.950,00	0,01
DK0030045703	4,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)	28.500.000	101,1830	28.837.155,00	0,15
DK0030393665	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2027)	76.400.000	100,8790	77.071.556,00	0,39
DK0030487996	0,875 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	2.000.000	99,8200	1.996.400,00	0,01
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	8.335.000	97,0120	8.085.950,20	0,04
XS2384473992	0,375 % OP Yrityspankki Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	92,3390	923.390,00	0,00
IT0005446999	2,640 % Pelmo S.r.l.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	1.498.855	100,0475	1.499.567,01	0,01
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	34.300.000	100,0000	34.300.000,00	0,17
IT0005644569	2,960 % Quarzo S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN ABS v.25(2042)	25.200.160	100,5163	25.330.268,70	0,13
IT0005490963	2,684 % Quarzo Srl FRN ABS Cl.A v.22(2028)	665.687	100,0736	666.176,70	0,00
XS1756364474	0,875 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2028)	2.000.000	96,3360	1.926.720,00	0,01
AT0000A35Y69	3,750 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v. 23(2026)	4.700.000	100,3290	4.715.463,00	0,02
AT0008093901	3,125 % Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG Reg.S. Pfe. v. 23(2027)	600.000	100,3360	602.016,00	0,00
FR001400SMX8	2,860 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	46.000.000	100,1530	46.070.380,00	0,23
FR0013334695	1,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	3.642.000	99,8380	3.636.099,96	0,02
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	12.642.000	99,9860	12.640.230,12	0,06
FR001400FOU6	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026) ²⁾	12.296.000	100,0130	12.297.598,48	0,06
FR001400KXW4	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	9.800.000	100,3950	9.838.710,00	0,05
IT0005560252	2,907 % Red & Black Auto Italy Srl Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2034)	7.861.871	100,6043	7.909.380,63	0,04
XS2853494602	2,616 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN Green Bond v. 24(2028)	77.800.000	100,0610	77.847.458,00	0,40
XS3031467171	2,561 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	46.700.000	100,0550	46.725.685,00	0,24
XS3094269241	2,902 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	68.900.000	100,2130	69.046.757,00	0,35
XS3273173933	2,666 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.26(2030)	71.700.000	99,5880	71.404.596,00	0,36
XS2104915207	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	10.400.000	97,8740	10.178.896,00	0,05
XS2393518910	0,010 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	5.000.000	92,9680	4.648.400,00	0,02
XS2644756608	4,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.23(2028)	16.200.000	101,7260	16.479.612,00	0,08
XS2482936247	2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.999.000	99,8870	1.996.741,13	0,01
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	8.420.000	99,7440	8.398.444,80	0,04
ES0305599005	2,808 % SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 2021-1, FONDO DE TITULIZACIÓN Cl. A Reg.S. FRN ABS v.21(2035)	1.372.552	100,1898	1.375.157,05	0,01
ES0305923007	2,750 % Santander Consumer Spain Auto 2025-1 Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.25(2043)	12.031.585	100,1167	12.045.626,14	0,06
ES0305520001	2,857 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	1.942.392	100,0690	1.943.731,95	0,01
ES0305715007	2,958 % Santander Consumo 5, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.23(2036)	8.351.546	100,2358	8.371.239,01	0,04
ES0305799001	2,828 % Santander Consumo 6, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.24(2037)	11.932.401	99,9933	11.931.601,45	0,06
ES0305898001	2,799 % Santander Consumo 8, Fondo de Titulización Cl.A FRN ABS Reg.S. v.25(2040)	8.700.000	100,0606	8.705.272,20	0,04
XS2102283814	0,050 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.20(2027)	5.000.000	97,9860	4.899.300,00	0,02
XS2239090785	2,640 % SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 Cl. A FRN Reg.S. MBS v.20(2034)	249.765	100,0527	249.896,63	0,00
XS2798860891	2,590 % SC Germany SA Compartment Consumer 2024-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2038)	30.782.809	100,2145	30.848.837,72	0,16
XS2903302201	2,640 % SC Germany SA -Comp.Con.24-2- EO-FLR Notes 2024(30.38) Cl.A	6.087.242	100,2707	6.103.720,65	0,03
XS2332234413	0,125 % SGS Finance B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	96,9270	1.938.540,00	0,01
XS3078501767	2,311 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027) ²⁾	49.700.000	100,0910	49.745.227,00	0,25
XS2442768227	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	57.076.000	97,0480	55.391.116,48	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	31.500.000	97,8830	30.833.145,00	0,16
XS2356049069	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.21(2028)	8.500.000	93,7670	7.970.195,00	0,04
XS2583600791	3,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.23(2028)	81.973.000	100,8910	82.703.379,43	0,42
XS2802190459	2,416 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	58.100.000	100,0030	58.101.743,00	0,29
XS2767499275	3,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	22.150.000	100,2720	22.210.248,00	0,11
XS1505573482	0,875 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	10.000.000	99,0740	9.907.400,00	0,05
XS1700721464	1,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	97,4270	1.948.540,00	0,01
XS0617307375	4,375 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. v.11(2026)	2.000.000	100,0740	2.001.480,00	0,01
XS1718316281	1,375 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028) ²⁾	24.200.000	96,6560	23.390.752,00	0,12
FR0013430733	0,875 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	9.000.000	99,5760	8.961.840,00	0,05
FR0013479276	0,750 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	40.400.000	98,3710	39.741.884,00	0,20
FR0014004GE5	0,250 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	35.200.000	96,5150	33.973.280,00	0,17
FR00140022B3	0,125 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	94,4470	1.888.940,00	0,01
FR001400DZM5	4,000 % Soci�t� G�n�rale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	13.500.000	101,3220	13.678.470,00	0,07
FR0013536661	0,875 % Soci�t� G�n�rale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	14.500.000	96,4050	13.978.725,00	0,07
FR0014006XA3	0,625 % Soci�t� G�n�rale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	81.500.000	98,4660	80.249.790,00	0,41
FR001400KZP3	4,250 % Soci�t� G�n�rale S.A. Reg.S. v.23(2026)	33.000.000	100,7810	33.257.730,00	0,17
FR001400IDW0	4,125 % Société Générale S.A. Reg.S. v.23(2027)	2.200.000	101,1620	2.225.564,00	0,01
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	1.600.000	98,4240	1.574.784,00	0,01
XS1435056426	1,850 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2026)	30.000.000	99,8480	29.954.400,00	0,15
XS2978799521	2,466 % Standard Chartered Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ²⁾	77.000.000	100,0300	77.023.100,00	0,39
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	57.368.000	99,5600	57.115.580,80	0,29
XS1693281617	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	71.342.000	99,3520	70.879.703,84	0,36
XS2102360315	0,850 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	80.228.000	98,3860	78.933.120,08	0,40
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	4.020.000	99,8870	4.015.457,40	0,02
XS2395267052	0,277 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	8.100.000	92,7850	7.515.585,00	0,04
XS2603552014	3,629 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	6.750.000	100,0090	6.750.607,50	0,03
XS2698464885	4,086 % Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	14.890.000	101,7790	15.154.893,10	0,08
IT0005609638	2,787 % Sunrise SPV Z70 SRL Cl.A1 FRN ABS Reg.S. v.24(2049)	35.377.910	100,3681	35.508.135,84	0,18
IT0005559833	2,947 % Sunrise SPV 50 S.r.l. Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.23(2048)	9.949.146	100,4301	9.991.937,38	0,05
IT0005585895	2,747 % Sunrise Spv 95 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. FRN v.24(2049)	14.104.108	100,3935	14.159.607,84	0,07
IT0005638025	2,617 % Sunrise SPV 96 Srl Cl.A1 ABS Reg.S. v.25(2050)	31.900.000	100,2758	31.987.980,20	0,16
XS2343563214	0,300 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	37.377.000	99,7120	37.269.354,24	0,19
XS2572496623	4,250 % Swedbank AB Reg.S. Green Bond v.23(2028)	7.527.000	102,0010	7.677.615,27	0,04
XS2282210231	0,200 % Swedbank AB Reg.S. v.21(2028) ²⁾	73.314.000	94,6970	69.426.158,58	0,35
XS2827693446	3,500 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)	20.700.000	100,0560	20.711.592,00	0,11
PTTGAOM0015	2,620 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	5.196.056	100,2291	5.207.960,12	0,03
XS2177441990	1,201 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	97,6890	1.465.335,00	0,01
FR0013486834	0,625 % Ter�ga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	25.900.000	94,7420	24.538.178,00	0,12
XS2838482052	2,579 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	67.500.000	100,0900	67.560.750,00	0,34
XS3017243570	2,806 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.25(2029) ²⁾	45.000.000	100,2760	45.124.200,00	0,23
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	11.405.000	97,5390	11.124.322,95	0,06
XS3299472111	2,743 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2029)	5.000.000	98,7090	4.935.450,00	0,03
XS2983840435	2,834 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.25(2029)	38.000.000	100,1500	38.057.000,00	0,19
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	22.723.000	94,6700	21.511.864,10	0,11
XS3135097023	2,738 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	90.000.000	100,2550	90.229.500,00	0,46
XS2676780658	2,406 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. FRN v.23(2026)	28.000.000	100,0420	28.011.760,00	0,14
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	8.614.000	99,2330	8.547.930,62	0,04
XS2803392021	2,396 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2026)	83.199.000	100,0080	83.205.655,92	0,42
XS2898732289	2,629 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.24(2027)	83.500.000	100,1700	83.641.950,00	0,42
XS2782117118	2,349 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	20.736.000	100,1060	20.757.980,16	0,11
XS2895483787	2,323 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	50.000.000	100,1870	50.093.500,00	0,25

Die Erluterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2461741212	0,864 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2027) ²⁾	30.648.000	98,2170	30.101.546,16	0,15
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	4.000.000	95,1800	3.807.200,00	0,02
XS2953611584	2,443 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN FRN v.24(2026)	51.500.000	99,8750	51.435.625,00	0,26
XS2883975976	2,454 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	45.800.000	100,0720	45.832.976,00	0,23
XS2744121869	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	18.000.000	100,2050	18.036.900,00	0,09
XS2757373050	2,700 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV Reg.S. FRN v.24(2027)	33.000.000	100,3120	33.102.960,00	0,17
XS3063752888	2,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.25(2028)	16.225.000	98,5400	15.988.115,00	0,08
XS2800795291	2,381 % UBS AG EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	48.500.000	99,9970	48.498.545,00	0,25
CH0483180946	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	47.810.000	99,5750	47.606.807,50	0,24
CH0517825276	0,650 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	105.000.000	98,2020	103.112.100,00	0,52
CH0576402181	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	10.250.000	95,2680	9.764.970,00	0,05
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	25.412.000	99,9960	25.410.983,52	0,13
CH1255915006	4,625 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028) ²⁾	102.000.000	101,3010	103.327.020,00	0,52
CH1433241192	2,961 % UBS Group AG Reg.S. FRN v.25(2029)	62.600.000	100,6740	63.021.924,00	0,32
CH0595205524	0,250 % UBS Group AG Reg.S. v.21(2028) ²⁾	4.808.000	94,3340	4.535.578,72	0,02
CH1377443895	2,583 % UBS Switzerland AG EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2027)	35.600.000	99,4550	35.405.980,00	0,18
CH1348614103	2,259 % UBS Switzerland AG Reg.S. Pfe. FRN v.24(2027)	20.700.000	99,9410	20.687.787,00	0,11
XS2555420103	5,850 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	71.223.000	101,7830	72.492.906,09	0,37
XS2207976783	2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	63.912.000	99,8840	63.837.862,08	0,32
XS2433139966	0,925 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	57.213.000	98,3120	56.247.244,56	0,29
XS2577053825	4,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	12.701.000	102,5690	13.027.288,69	0,07
IT0005598971	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	110.000.000	100,7970	110.876.700,00	0,56
IT0005622912	2,706 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	43.400.000	100,3130	43.535.842,00	0,22
IT0005549362	3,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027)	14.143.000	100,5600	14.222.200,80	0,07
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	52.500.000	101,0910	53.072.775,00	0,27
AT0008122155	4,750 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	56.000.000	101,7010	56.952.560,00	0,29
XS2837886105	2,829 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.24(2027)	12.700.000	100,1000	12.712.700,00	0,06
XS2745344601	3,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)	6.000.000	100,3730	6.022.380,00	0,03
XS2944915201	2,424 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	50.000.000	100,1100	50.055.000,00	0,25
XS2887185127	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)	9.100.000	99,9390	9.094.449,00	0,05
DE000A3ESMG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	96,8780	1.743.804,00	0,01
XS2865534437	2,727 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.24(2028)	93.300.000	100,0750	93.369.975,00	0,47
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2026)	7.683.000	99,9720	7.680.848,76	0,04
XS1463043973	1,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.16(2027)	2.000.000	98,4510	1.969.020,00	0,01
XS1617830721	1,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2027)	14.733.000	98,3280	14.486.664,24	0,07
XS2976283130	2,500 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2028) ²⁾	81.200.000	100,1250	81.301.500,00	0,41
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	4.650.000	99,9930	4.649.674,50	0,02
XS2463967286	1,079 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.22(2027)	3.600.000	98,2990	3.538.764,00	0,02
XS2348324414	0,010 % Westpac Securities NZ EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	8.243.000	93,9070	7.740.754,01	0,04
XS2597905905	3,750 % Westpac Securities NZ EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028) ²⁾	20.700.000	101,5110	21.012.777,00	0,11
IT0005593352	2,820 % Youni Italy 2024-1 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.24(2034)	8.916.770	100,4257	8.954.728,37	0,05
IT0005641060	2,690 % Youni Italy 2025-1 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.25(2035)	13.824.769	100,2301	13.856.579,47	0,07
IT0005676595	2,770 % Youni Italy 2025-2 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.25(2036)	13.068.386	100,3746	13.117.340,11	0,07
XS2079105891	1,164 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	28.900.000	96,9600	28.021.440,00	0,14
				11.626.617.009,44	58,91
GBP					
XS1967636272	3,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	14.200.000	99,0350	16.099.564,97	0,08
XS1879223565	2,900 % AT & T Inc. v.18(2026)	107.876.000	98,6890	121.879.502,74	0,62
XS1499603170	1,875 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	45.979.000	98,5610	51.880.208,57	0,26
XS2120087452	1,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	97,3150	5.570.406,41	0,03
XS1472663670	3,250 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	45.501.000	98,5800	51.350.756,50	0,26
XS1992115524	3,000 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	59.131.000	99,8210	67.573.160,29	0,34
XS0969309847	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.13(2026)	9.596.000	99,7530	10.958.555,10	0,06
XS1851278421	2,274 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2026)	13.060.000	99,4090	14.862.982,71	0,08
XS0168658853	5,150 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.03(2026)	10.132.000	100,0530	11.605.460,74	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2031277077	1,750 % Citigroup Inc. v.19(2026)	17.450.000	98,3060	19.638.691,47	0,10
FR001400E920	5,750 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	82.400.000	100,5930	94.892.538,07	0,48
XS2100904361	2,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	53.550.000	97,9160	60.027.496,28	0,30
XS2586741543	4,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2026)	99.174.000	99,9970	113.532.941,93	0,58
XS2521025408	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	35.026.000	99,7590	40.001.817,22	0,20
XS0683568223	5,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2026)	6.484.000	100,3010	7.445.354,14	0,04
XS1480022315	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	42.940.000	99,0110	48.672.379,39	0,25
BE0002820018	1,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	24.400.000	98,4610	27.503.702,35	0,14
XS1893807120	3,500 % National Grid Electricity Distribution Plc. Reg.S. v.18(2026)	7.000.000	99,3290	7.959.965,66	0,04
XS3087811785	4,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2027)	76.809.000	99,6430	87.618.536,77	0,44
XS2562898143	6,178 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	94.552.000	100,8370	109.151.001,99	0,55
XS0944831154	3,375 % Rolls-Royce Plc. EMTN v.13(2026) ²⁾	4.162.000	99,7080	4.750.826,51	0,02
XS2350031048	1,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	4.700.000	97,7820	5.261.309,67	0,03
CH1211713180	7,000 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	10.000.000	101,0740	11.571.150,54	0,06
XS2343851510	2,625 % Virgin Money UK Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	6.000.000	99,6390	6.844.121,35	0,03
XS2360602929	1,125 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	99,1580	1.589.252,43	0,01
				998.241.683,80	5,06
USD					
XS2353475713	1,542 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	4.000.000	99,3490	3.449.318,64	0,02
US00084EA86	6,339 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027) ²⁾	10.000.000	100,8350	8.752.278,45	0,04
US00084DAU46	1,542 % ABN AMRO Bank NV 144A Fix-to-Float v.21(2027)	49.200.000	99,3400	42.422.775,80	0,22
US05964HAN52	1,722 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.21(2027)	93.200.000	98,7200	79.860.289,91	0,41
US06738EBU82	2,279 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	96.804.000	98,5320	82.790.484,58	0,42
US06738EAP07	5,200 % Barclays Plc. v.16(2026)	6.115.000	100,0430	5.309.981,30	0,03
US12803RAB06	6,684 % Caixabank S.A. 144A Fix-to-Float v.23(2027)	5.000.000	100,9490	4.381.086,71	0,02
US404280CM98	1,589 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2027)	49.188.000	99,5540	42.503.794,39	0,22
US456837BF96	6,083 % ING Groep NV Fix-to-Float v.23(2027)	9.000.000	100,3870	7.842.053,64	0,04
US539439AY57	5,985 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.23(2027) ²⁾	15.006.000	100,4790	13.087.300,36	0,07
US53944YAZ60	5,462 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.24(2028)	13.650.000	100,7330	11.934.775,19	0,06
US60687YBP34	1,234 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	25.979.000	99,5330	22.443.952,84	0,11
US639057AC29	1,642 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	6.500.000	99,4120	5.608.697,16	0,03
XS2428496637	2,608 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	15.939.000	98,5310	13.631.504,29	0,07
US902613AH15	1,494 % UBS Group AG 144A Fix-to-Float v.21(2027)	12.678.000	98,9220	10.885.627,25	0,06
				354.903.920,51	1,82
Börsengehandelte Wertpapiere				13.359.164.088,34	67,71
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind					
EUR					
BE0934300931	5,441 % ENI S.p.A. EMTN v.08(2028)	9.550.000	103,6770	9.901.153,50	0,05
				9.901.153,50	0,05
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				9.901.153,50	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
AUD					
AU3CB0290096	5,391 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.22(2027)	3.730.000	100,0920	2.220.034,25	0,01
AU3CB0268829	2,200 % Nextera Energy Capital Holdings Inc. Green Bond v.19(2026)	13.200.000	98,2000	7.707.914,61	0,04
AU3CB0268142	2,100 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.19(2026)	7.500.000	99,7525	4.448.736,43	0,02
AU3CB0306470	5,300 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. v.24(2027)	2.400.000	99,6990	1.422.831,66	0,01
XS1458462006	3,700 % Wells Fargo & Co. v.16(2026)	15.358.000	99,6600	9.101.375,28	0,05
				24.900.892,23	0,13
CAD					
CA38141GZC19	2,599 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	210.964.000	99,7360	130.882.716,50	0,66
				130.882.716,50	0,66
EUR					
XS3317524950	2,800 % Amazon.com Inc. v.26(2028)	20.200.000	99,5400	20.107.080,00	0,10
XS3105982675	2,850 % American Honda Finance Corporation v.25(2028)	7.200.000	98,4500	7.088.400,00	0,04
XS1627602201	1,875 % American International Group Inc. v.17(2027)	36.878.000	98,3410	36.266.193,98	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
				EUR	
DE000A30VPL3	3,450 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	9.000.000	100,3370	9.030.330,00	0,05
XS3255373964	2,957 % Arountown SA EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	27.500.000	100,0340	27.509.350,00	0,14
XS1778827631	1,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2026)	13.400.000	99,6690	13.355.646,00	0,07
XS3078642314	2,874 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	42.000.000	99,9570	41.981.940,00	0,21
XS3135127119	2,875 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2028)	17.700.000	96,7500	17.124.750,00	0,09
XS2822525205	2,424 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027) ²⁾	69.000.000	100,0660	69.045.540,00	0,35
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	4.848.000	98,3770	4.769.316,96	0,02
XS3149166541	2,554 % Bayer AG EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	30.000.000	100,3050	30.091.500,00	0,15
DE000BLB9T49	3,200 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.200.000	100,0000	2.200.000,00	0,01
BE0390154202	2,622 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	68.600.000	100,1770	68.721.422,00	0,35
XS1722801708	1,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	2.000.000	96,2500	1.925.000,00	0,01
XS2308322002	0,500 % Booking Holdings Inc. v.21(2028)	4.578.000	94,7900	4.339.486,20	0,02
IT0005598351	2,699 % Brignole CO 2024 S.r.l. CL.A Reg.S. FRN ABS v.24(2042)	14.527.557	100,0879	14.540.326,24	0,07
XS3071246295	2,875 % Cencora Inc. v.25(2028)	28.000.000	98,9320	27.700.960,00	0,14
XS2638560156	5,943 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	2.000.000	100,7080	2.014.160,00	0,01
XS3058827802	3,139 % Citigroup Inc. FRN v.25(2029)	48.700.000	100,9010	49.138.787,00	0,25
XS3326473694	3,375 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.26(2028)	3.500.000	100,2270	3.507.945,00	0,02
XS3303514031	2,361 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. EMTN Reg.S. FRN v. 26(2028)	19.200.000	99,5840	19.120.128,00	0,10
XS1415535696	1,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.16(2028) ²⁾	31.575.000	97,0560	30.645.432,00	0,16
DE000CZ45W57	3,000 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2027)	3.200.000	100,0950	3.203.040,00	0,02
FR001400PMU0	3,125 % Compagnie de Financement Foncier EMTN Reg.S. Pfe. v. 24(2027)	9.200.000	100,3950	9.236.340,00	0,05
XS3040316898	2,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	31.600.000	98,9160	31.257.456,00	0,16
XS3232968803	2,625 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.26(2029)	17.700.000	98,4810	17.431.137,00	0,09
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	52.200.000	97,6390	50.967.558,00	0,26
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	28.500.000	98,5780	28.094.730,00	0,14
XS2860946867	2,586 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN Green Bond v. 24(2028)	110.500.000	100,0650	110.571.825,00	0,56
XS2712747182	2,621 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.23(2026)	42.800.000	100,2180	42.893.304,00	0,22
IT0005366288	1,000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	2.000.000	98,2290	1.964.580,00	0,01
FR0014003182	0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	28.400.000	94,1880	26.749.392,00	0,14
XS3081756002	2,491 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v. 25(2027)	15.000.000	100,1840	15.027.600,00	0,08
XS2623129256	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2026)	9.700.000	100,2100	9.720.370,00	0,05
XS2900306171	3,125 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2028)	1.900.000	99,4540	1.889.626,00	0,01
XS2660380622	4,125 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	4.400.000	101,6230	4.471.412,00	0,02
DE000DL19WL7	1,875 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2028)	103.000.000	98,8980	101.864.940,00	0,52
DE000A383J95	4,000 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 24(2028)	27.500.000	100,8320	27.728.800,00	0,14
DE000A4DFSK4	2,625 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2028)	100.700.000	98,8180	99.509.726,00	0,51
DE000DL19WU8	3,250 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2028)	18.100.000	99,9290	18.087.149,00	0,09
XS2932830958	2,540 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	31.000.000	100,1150	31.035.650,00	0,16
XS2932831766	2,875 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2026)	21.400.000	100,0850	21.418.190,00	0,11
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	2.000.000	97,4410	1.948.820,00	0,01
XS2919679816	3,075 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)	10.600.000	99,8140	10.580.284,00	0,05
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	57.560.000	95,5600	55.004.336,00	0,28
XS2919101498	3,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	13.326.000	99,7870	13.297.615,62	0,07
XS2258452478	0,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	9.500.000	94,4020	8.968.190,00	0,05
IT0005519332	4,080 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2026)	11.000.000	100,7760	11.085.360,00	0,06
IT0005495202	2,640 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.22(2027) ²⁾	21.000.000	99,3740	20.868.540,00	0,11
IT0005599904	3,450 % Italien Reg.S. v.24(2027) ²⁾	45.000.000	100,8640	45.388.800,00	0,23
IT0005699340	0,000 % Italien v.26(2027)	20.000.000	97,5390	19.507.800,00	0,10
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	5.000.000	97,1260	4.856.300,00	0,02
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	2.800.000	96,1150	2.691.220,00	0,01
XS3248357926	2,778 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. FRN v.25(2027)	70.000.000	100,1150	70.080.500,00	0,36
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	22.500.000	94,9440	21.362.400,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
IT0005630741	2,622 % Koromo Italy S.r.l. , Compartment II Cl.A Reg.S. FRN ABS v. 25(2032)	17.215.112	100,2383	17.256.135,33	0,09
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	33.000.000	97,5510	32.191.830,00	0,16
DE000LB39BG3	2,720 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026)	88.100.000	100,2570	88.326.417,00	0,45
DE000BHYOGS9	1,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	26.500.000	96,6440	25.610.660,00	0,13
DE000BHYOGN0	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	11.000.000	97,9670	10.776.370,00	0,05
DE000LB2CNE0	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.19(2027)	79.500.000	95,7370	76.110.915,00	0,39
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2027)	49.000.000	97,8900	47.966.100,00	0,24
DE000LB2V833	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.21(2028)	20.500.000	94,5410	19.380.905,00	0,10
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v. 19(2026)	3.900.000	99,3160	3.873.324,00	0,02
DE000HLB2JN5	1,260 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v. 17(2027)	8.000.000	97,9190	7.833.520,00	0,04
FR001400TSJ2	2,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 24(2027)	13.700.000	99,5860	13.643.282,00	0,07
XS2726262863	3,625 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2027) ²⁾	6.352.000	100,7740	6.401.164,48	0,03
XS2902603377	2,607 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. FRN v. 24(2026) ²⁾	70.000.000	99,9230	69.946.100,00	0,36
XS2135361686	1,350 % Mexiko v.20(2027)	2.000.000	97,1150	1.942.300,00	0,01
XS2349788377	0,337 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	46.601.000	99,5450	46.388.965,45	0,24
XS1801905628	1,598 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2028)	3.900.000	96,6640	3.769.896,00	0,02
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	7.200.000	98,6140	7.100.208,00	0,04
XS2312722916	0,250 % Mondelez International Inc. v.21(2028) ²⁾	6.500.000	94,3430	6.132.295,00	0,03
XS2338643740	0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	112.000.000	98,6390	110.475.680,00	0,56
XS2548080832	4,813 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028) ²⁾	26.000.000	102,0480	26.532.480,00	0,13
XS3215634570	2,622 % Morgan Stanley FRN v.25(2029)	65.600.000	99,7860	65.459.616,00	0,33
XS3281047921	2,734 % Morgan Stanley FRN v.26(2029)	26.800.000	99,8450	26.758.460,00	0,14
XS2931916972	2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)	67.000.000	99,4250	66.614.750,00	0,34
XS2856691469	2,482 % New York Life Global Funding EMTN Reg.S. FRN v.24(2027)	34.100.000	100,0150	34.105.115,00	0,17
XS3100079865	2,516 % NTT Finance Corporation Reg.S. FRN v.25(2027)	47.200.000	100,2300	47.308.560,00	0,24
XS1202213291	1,400 % PPG Industries Inc. v.15(2027) ²⁾	6.504.000	98,6100	6.413.594,40	0,03
IT0005542938	3,100 % Quarzo 2023-1 ClA1 FRN Reg.S. ABS v.23(2039)	14.186.983	100,4259	14.247.405,50	0,07
XS3090081467	2,750 % REWE International Finance BV Reg.S. v.25(2028)	54.300.000	98,3320	53.394.276,00	0,27
DE000A4EBME7	2,463 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. FRN v.25(2026)	46.800.000	100,1160	46.854.288,00	0,24
DE000A4EBMA5	2,750 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2028) ²⁾	12.200.000	98,5440	12.022.368,00	0,06
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	13.400.000	100,5110	13.468.474,00	0,07
XS2601458602	4,000 % Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	66.100.000	100,0110	66.107.271,00	0,34
FR001400U1B5	3,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.24(2027)	32.600.000	100,0920	32.629.992,00	0,17
XS2008801297	0,267 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v. 19(2026)	6.980.000	99,5540	6.948.869,20	0,04
XS2234579675	0,303 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 20(2027)	17.820.000	95,5470	17.026.475,40	0,09
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) ²⁾	4.600.000	94,9830	4.369.218,00	0,02
XS2618499177	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.23(2026)	4.800.000	100,1070	4.805.136,00	0,02
XS2588099981	3,375 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.23(2028)	3.000.000	100,4420	3.013.260,00	0,02
XS2842855814	2,557 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	5.000.000	100,0430	5.002.150,00	0,03
XS3255333158	2,837 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 25(2029)	42.800.000	99,7950	42.712.260,00	0,22
XS3299472384	2,649 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 26(2029)	58.100.000	99,9040	58.044.224,00	0,29
XS2499011059	3,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	18.460.000	100,1200	18.482.152,00	0,09
XS2541433590	4,150 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.250.000	100,9170	1.261.462,50	0,01
XS3063724325	2,250 % VISA Inc. v.25(2028) ²⁾	63.514.000	97,9500	62.211.963,00	0,32
XS3249926695	2,699 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. FRN Green Bond v. 25(2027)	17.000.000	100,0910	17.015.470,00	0,09
XS2760218185	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2026)	35.600.000	100,2170	35.677.252,00	0,18
DE000A4DFS26	2,870 % Vonovia SE EMTN Reg.S. FRN Social Bond v.25(2026)	55.000.000	100,0030	55.001.650,00	0,28
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	96,3810	963.810,00	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	22.347.000	96,6080	21.588.989,76	0,11
				2.900.153.743,02	14,78
GBP					
XS2322315727	1,750 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	156.334.000	99,1150	177.390.319,52	0,90
XS1853426895	3,125 % Informa Plc. EMTN v.18(2026)	60.082.000	99,5750	68.490.728,68	0,35
XS2638487566	6,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.000.000	100,4350	3.449.398,97	0,02
XS1087821531	3,875 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	24.163.000	99,7480	27.592.569,25	0,14
				276.923.016,42	1,41
USD					
US081437AS43	3,100 % Amcor Flexibles North America Inc. v.19(2026)	5.880.000	99,4590	5.076.112,49	0,03
US06051GJS93	1,734 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	31.030.000	99,1710	26.710.147,82	0,14
US06279JAB52	2,029 % Bank of Ireland Group Plc. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	42.783.000	98,7760	36.680.267,41	0,19
US09659X2Q47	1,675 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	5.000.000	99,2610	4.307.829,18	0,02
US09659W2Q64	1,675 % BNP Paribas S.A. 144A Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	50.619.000	99,2650	43.613.358,52	0,22
US05584KAK43	2,045 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	4.937.000	98,6620	4.227.882,08	0,02
USF11494BX20	6,612 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	2.000.000	101,1140	1.755.299,02	0,01
US05583JAK88	2,045 % BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	26.155.000	98,6280	22.390.550,65	0,11
US05571AAQ85	6,612 % BPCE S.A. 144A Fix-to-Float v.23(2027)	8.809.000	101,1250	7.732.055,59	0,04
US05578QAE35	4,875 % BPCE S.A. 144A v.16(2026)	4.100.000	99,9980	3.558.647,69	0,02
XS2616750563	5,750 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Reg.S. v.23(2026)	10.250.000	100,1350	8.908.807,83	0,05
US172967NA50	1,462 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	103.175.000	99,4120	89.027.281,49	0,45
US236368BB45	1,549 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	11.930.000	98,7850	10.229.190,61	0,05
US251526CP29	2,311 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027)	30.873.000	98,6550	26.436.731,32	0,13
US25160PAH01	2,552 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.22(2028)	8.000.000	98,5000	6.839.684,06	0,03
US25160PAN78	7,146 % Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.23(2027)	76.863.000	100,6960	67.179.903,20	0,34
US404280CX53	2,251 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	18.626.000	98,6330	15.945.996,51	0,08
US46647PCP99	1,470 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.21(2027)	6.508.000	98,6420	5.572.104,30	0,03
US53944YAP88	1,627 % Lloyds Banking Group Plc. Fix-to-Float v.21(2026)	59.884.000	99,6480	51.795.163,89	0,26
USQ57085HJ68	1,629 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	15.602.000	98,6360	13.357.511,26	0,07
US55607PAF27	1,629 % Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	25.078.000	98,4200	21.423.285,83	0,11
US606822BY90	1,538 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	129.961.000	99,1170	111.807.520,50	0,57
US606822BZ65	1,640 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027)	41.901.000	98,4800	35.816.426,35	0,18
US60687YBS72	1,554 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	24.772.000	99,1780	21.324.862,56	0,11
US61772BAB99	1,593 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	25.801.000	99,7420	22.336.978,93	0,11
US61747YEC57	1,512 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	5.000.000	99,0970	4.300.711,74	0,02
US63861VAJ61	6,557 % Nationwide Building Society 144A Fix-to-Float v.23(2027)	13.900.000	101,1470	12.203.309,61	0,06
US83368TBC18	1,792 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	50.766.000	99,4770	43.833.429,23	0,22
US83368TBV98	5,519 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	9.500.000	100,6980	8.303.367,76	0,04
US83368RBC51	1,792 % Société Générale S.A. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	99.258.000	99,4870	85.712.009,77	0,44
US83368RBH49	2,797 % Société Générale S.A. 144A Fix-to-Float v.22(2028)	20.590.000	98,5710	17.616.325,75	0,09
US83368RBV33	5,519 % Société Générale S.A. 144A Fix-to-Float v.24(2028)	7.416.000	100,6840	6.480.969,92	0,03
USG84228FU76	6,187 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	18.687.000	100,3950	16.284.014,97	0,08
US853254CT59	6,187 % Standard Chartered Plc. 144A Fix-to-Float v.23(2027)	23.115.000	100,3950	20.142.612,84	0,10
US86959NAH26	1,418 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2027)	10.000.000	99,4340	8.630.674,42	0,04
US38141GYM04	1,948 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	98.732.000	98,6120	84.507.941,88	0,43
US38141GYG36	1,542 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2027) ²⁾	118.210.000	98,7240	101.294.714,35	0,51
US38141GZT48	4,387 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2027)	914.000	99,9830	793.199,05	0,00
XS2348710562	1,982 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	62.167.000	99,5520	53.717.986,15	0,27
US904678AW97	1,982 % UniCredit S.p.A. 144A Fix-to-Float v.21(2027)	96.548.000	99,5260	83.404.533,01	0,42
				1.211.279.399,54	6,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				4.544.139.767,71	23,10
Nicht notierte Wertpapiere					
AUD					
AU3CB0300812	5,800 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. v.23(2026)	4.950.000	100,2047	2.949.475,32	0,01
XS2543738426	4,230 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2026)	4.720.000	99,3710	2.789.029,67	0,01
XS2367669004	0,820 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2026)	6.763.000	98,6430	3.966.953,73	0,02
				9.705.458,72	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
				EUR	
CAD					
CA060505FZ26	1,978 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2027)	162.000.000	99,5630	100.330.965,41	0,51
CA233852AJ15	5,810 % Daimler Trucks Finance Canada Inc. v.23(2026)	30.867.000	101,4160	19.472.553,32	0,10
CA37045YAG94	1,750 % General Motors Financial of Canada Ltd. v.21(2026)	21.240.000	99,9650	13.207.617,57	0,07
CA61747YEE10	1,779 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	262.000.000	99,6180	162.353.296,84	0,82
CA949746RX19	2,975 % Wells Fargo & Co. v.16(2026)	21.822.000	100,0450	13.580.380,63	0,07
				308.944.813,77	1,57
EUR					
FR001400FOM4	4,000 % BPCE S.A. v.23(2028)	1.367.000	101,1440	1.382.638,48	0,01
XS3299549439	0,000 % Fortuna Consumer Loan Abs 2026-1 DAC FRN ABS Reg.S. Cl.A v.26(2037)	20.000.000	100,1250	20.025.000,00	0,10
IT0005545642	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.23(2028)	3.500.000	101,1140	3.538.990,00	0,02
BE0390192582	2,663 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	50.000.000	100,1280	50.064.000,00	0,25
XS2936812366	2,432 % NatWest Markets N.V. EMTN Reg.S. FRN v.24(2026)	20.700.000	100,0570	20.711.799,00	0,11
IT0005700262	2,947 % Quarzo S.r.l.(2026) FRN ABS Cl.A v.26(2043)	13.200.000	100,1250	13.216.500,00	0,07
XS2551280436	3,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.22(2027) 2)	2.390.000	100,9310	2.412.250,90	0,01
				111.351.178,38	0,57
JPY					
FR0014003L79	0,557 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.400.000.000	99,9010	7.631.668,98	0,04
JP1743581514	0,000 % Japan v.26(2026)	5.500.000.000	99,9489	29.995.932,11	0,15
				37.627.601,09	0,19
Nicht notierte Wertpapiere				467.629.051,96	2,37
Anleihen				18.380.834.061,51	93,23
Geldmarktinstrumente					
Nicht notierte Wertpapiere					
EUR					
XS3337002391	0,000 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. CP 21.04.26	75.000.000	99,8785	74.908.888,89	0,38
XS3289854385	0,000 % ENI S.p.A. CP 01.04.26	50.000.000	99,9940	49.996.986,50	0,25
XS3334188862	0,000 % Heidelberg Materials AG CP 14.04.26	50.000.000	99,9149	49.957.453,00	0,25
XS3328609337	0,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. CP 10.04.26	25.000.000	99,9395	24.984.870,25	0,13
XS3286510097	0,000 % Mondelez International Inc. CP 29.04.26	50.000.000	99,8271	49.913.552,00	0,25
XS3325988569	0,000 % RWE AG CP 02.04.26	50.000.000	99,9879	49.993.973,00	0,25
XS3331500853	0,000 % RWE AG CP 09.04.26	40.000.000	99,9445	39.977.812,40	0,20
XS3328468767	0,000 % RWE AG CP 17.04.26	50.000.000	99,8953	49.947.638,50	0,25
FR0129404960	0,000 % Veolia Environnement S.A. CP 08.04.26	150.000.000	99,9592	149.938.803,00	0,76
				539.619.977,54	2,72
SEK					
XS3298436885	0,000 % Volkswagen Finans Sverige AB CP 05.06.26	275.000.000	99,5937	24.956.970,69	0,13
XS3299429533	0,000 % Volkswagen Finans Sverige AB CP 05.06.26	100.000.000	99,5956	9.075.427,73	0,05
XS3296838777	0,000 % Volkswagen Finans Sverige AB CP 29.05.26	150.000.000	99,6359	13.618.649,97	0,07
				47.651.048,39	0,25
Nicht notierte Wertpapiere				587.271.025,93	2,97
Geldmarktinstrumente				587.271.025,93	2,97
Wertpapiervermögen				18.968.105.087,44	96,20
Festgelder				840.000.000,00	4,26
Bankguthaben - Kontokorrent				35.020.353,49	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten				-144.010.275,96	-0,64
Fondsvermögen in EUR				19.699.115.164,97	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2026 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	867.031,22	0,00
EUR/AUD	Währungsverkäufe	103.043.548,99	60.864.217,32	0,31
EUR/CAD	Währungsverkäufe	775.931.956,36	482.666.610,97	2,45
EUR/CHF	Währungsverkäufe	297.163.984,26	323.802.267,04	1,64
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.154.124.293,30	1.310.515.889,34	6,65
EUR/JPY	Währungsverkäufe	6.903.899.000,00	37.727.063,67	0,19
EUR/SEK	Währungsverkäufe	525.000.000,00	47.853.796,04	0,24
EUR/USD	Währungsverkäufe	1.840.048.728,78	1.588.575.239,22	8,06

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2026 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6817
Britisches Pfund	GBP	1	0,8735
Dänische Krone	DKK	1	7,4723
Japanischer Yen	JPY	1	183,2645
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6076
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	2,0187
Norwegische Krone	NOK	1	11,2215
Schwedische Krone	SEK	1	10,9742
Schweizer Franken	CHF	1	0,9256
US-amerikanischer Dollar	USD	1	1,1521

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2026 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2026. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte, für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2026 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft Commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,97 Euro pro Anteil, Ex-Tag 13.11.2025

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat die Anpassung der Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt mit Wirkung zum 16. April 2026 beschlossen.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	452.207.074,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	151.218.790,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	80.455.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	60.129.183,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	39.353.408,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	35.373.682,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.715.718,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.685.003,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.974.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.034.985,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.305.559,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
10. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	7.643.378,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	444.563.696,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen Bankguthaben	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	CNY		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	SGD		
	USD		

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	14.623.286,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	6.406.539,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	243.210.701,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	219.167.223,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	171.123,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	153.415,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	114.082,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	39.333,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	12,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,38 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Apple Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	83.774.590,78
2. Name	United States of America
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.915.282,07
3. Name	DBS Group Holdings Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.707.436,58
4. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.089.926,46
5. Name	Partners Group Holding AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.636.430,98
6. Name	Europäische Union
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.454.398,32
7. Name	Rumänien, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.225.556,34
8. Name	Slowenien, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.457.572,35
9. Name	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB)
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.660.103,42
10. Name	Portugal, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.151.002,97

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK AG Niederlassung Luxemburg
1. Verwahrter Betrag absolut	483.407.750,58

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2025:
EUR 592,560 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

Bis zum 01.01.2026: DZ PRIVATBANK S.A.
Ab dem 02.01.2026: DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg
(nachfolgend ausschließlich "DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung
Luxemburg")
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Cattolico Aktien Global Union	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
Cattolico Corporates Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Cattolico Laurent Union (2027)	UniInstitutional Commodities Select
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: ESG	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Equities Market Neutral
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsia	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDividendenAss	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit ESG
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniMarktführer
UniEuroKapital Corporates	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuroKapital -net-	UniProfiAnlage (2027)
UniEuropa	UniRak Emerging Markets
UniEuropa Mid&Small Caps	UniRak ESG
UniEuropaRenta	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Corporates	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniVorsorge 3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 4
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 5
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 6
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 7
UniGlobal Dividende	UniZukunft Welt
UniGlobal II	Volksbank Kraichgau Fonds

Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
www.union-investment.de