Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment

Halbjahresbericht

zum 30. September 2025

UniRak

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak	6
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	37

Vorwort
Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte 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 7.200 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. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader" im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

Im Ranking der „Besten Fondsgesellschaften" von der WirtschaftsWoche und der Ratingagentur Scope erzielten wir eine Top-Platzierung. Besonders hervorgehoben wurden die Qualität unserer Fonds, die breite Produktpalette und der Service. Die von den Vereinten Nationen unterstütze 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 erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt" für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter" in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

Im April führte die Ankündigung umfangreicher Strafzölle seitens der Trump-Regierung kurzfristig zu einer hohen Risikoaversion der Rentenanleger und somit zu einer regen Nachfrage nach US-Schatzanweisungen. Doch das Blatt wendete sich rasch, weil das drastische Vorgehen der US-Regierung mit negativen Auswirkungen für die USA selbst verbunden gewesen wäre und es in der Folge zu starken Verlusten am Aktienmarkt und daraus abgeleitet auch am Rentenmarkt kam. Die Rendite zehnjähriger US-Treasuries legte rasch von 3,9 auf in der Spitze 4,6 Prozent zu. Ein möglicher Vertrauensverlust ins US-Finanzsystem wurde diskutiert, doch beruhigte sich der Markt mit einem vorübergehenden Aussetzen der Zölle bald wieder. Allerdings sorgten die erratische Wirtschafts- und Zollpolitik von US-Präsident Trump sowie die Aussicht auf eine stark steigende Staatsverschuldung für anhaltende Unruhe am Markt. Die Ratingagentur Moody's stufte zudem die Kreditwürdigkeit der USA herab und vollzog damit nach, was andere Agenturen bereits umgesetzt hatten.

Die US-Notenbank Fed behielt ihren Leitzins lange im Band von 4,25 bis 4,5 Prozent, wobei der verbale Druck aus dem Weißen Haus deutlich stieg, die Zinsen zu senken. Im August sorgte Fed-Chef Powell mit seiner Rede auf dem Notenbank-Symposium in Jackson Hole für Zinssenkungsfantasie. Ein schwacher US-Arbeitsmarkt unterstützte die Zinserwartungen. Die Fed lieferte dann im September und senkte die Fed Funds Rate um 25 Basispunkte auf 4,0 bis 4,25 Prozent. Die US-Zinskurve verschob sich im ersten Halbjahr vor allem im kurzen und mittleren Laufzeitbereich deutlich nach unten und tendierte steiler, bis eine Stabilisierung einsetzte. Sorgen vor einer ausufernden Staatsverschuldung, insbesondere auch nach der Verabschiedung eines neuen Fiskalpakets („One Big Beautiful Bill Act") Anfang Juli, und auch Zweifel an der Autonomie der US-Notenbank führten aber bei den langen Laufzeiten zu einer höheren Risikoprämie und damit steileren Zinskurve. Die Rendite von US-Staatsanleihen mit zehn Jahren Laufzeit fiel unter dem Strich im Berichtszeitraum leicht. In Summe ergab sich für den Gesamtmarkt, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, ein Zuwachs von 2,3 Prozent.

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt.

Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen blieb bisher im gesamten Berichtszeitraum hoch. Rückläufige Risikoaufschläge stützten die Notierungen zusätzlich. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) gewann das Segment im Berichtszeitraum 2,6 Prozent hinzu. Die niedrigeren US-Leitzinsen und der schwächere Greenback sorgten bei Anleihen aus den Schwellenländern für Rückenwind. Im Rahmen der insgesamt leicht rückläufigen US-Treasury-Renditen resultierte, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, ein Plus von 8,2 Prozent.

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

Im Verlauf des Berichtshalbjahrs befanden sich die marktunterstützenden und -belastenden Faktoren überwiegend im Gleichgewicht. Großen Einfluss hatte die US-Regierung unter Donald Trump. Während sie international mit Zollankündigungen immer wieder für Nervosität sorgte, nährten wiederholte Friedensgespräche mit Russland die Hoffnung auf ein Ende des Ukraine-Kriegs.

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar 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 wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

Die Konjunkturdaten fielen zunächst überwiegend positiv aus, wenngleich die Stimmungsindikatoren erste Zweifel an der Robustheit des US-Wachstums nährten. Die US-Inflation lag wieder über den Erwartungen – ein erster Fingerzeig, dass Trumps Wirtschaftspolitik für zusätzlichen Preisdruck sorgte. Die US-Notenbank Federal Reserve hatte daher ihre Zinssenkungen zunächst nicht fortgesetzt und eine Beobachterrolle eingenommen. Im Euroraum deutete hingegen nichts auf eine erneute Beschleunigung der Inflation hin, sodass die EZB auf Kurs blieb und im April und Juni jeweils die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte senkte. Nach sieben Leitzinssenkungen in Folge legte sie dann im Juli erstmals eine Pause ein, der Einlagesatz wurde bei 2,0 Prozent belassen.

Im Berichtshalbjahr bewegten sich die Aktienmärkte im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zur Profitabilität von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Nachdem Ende Januar das chinesische Unternehmen DeepSeek sein KI-Modell R1 vorgestellt hatte, kamen Befürchtungen auf, dass sich die massiven Investitionen in KI-Infrastruktur nicht im erhofften Maße auszahlen würden. Die Technologiekonzerne, die in den vergangenen Jahren die US-Rally angetrieben hatten, kamen unter Druck. Die Unsicherheit kulminierte Anfang April mit der Einführung reziproker Zölle durch die US-Regierung. Massive Einbrüche an den Kapitalmärkten waren die Folge und veranlassten Donald Trump einige Tage später, die Zölle auszusetzen. Daraufhin setzte eine überraschend starke Erholung ein. Der Kursaufschwung hielt von Mai bis September an, auch weil sich die USA und China auf eine Abmilderung und einen Aufschub der Zölle geeinigt hatten.

In der Berichtssaison zum zweiten Quartal erzielten die US-Banken solide Ergebnisse. Aber vor allem die US-Technologie-Riesen wie etwa Alphabet und NVIDIA präsentierten sehr gute Zahlen. Ende Juli schlossen die USA schließlich Zollabkommen mit wichtigen Handelspartnern ab, unter anderem auch mit der EU. Gleichzeitig intensivierte US-Präsident Trump seine Attacken gegen die Unabhängigkeit der US-Notenbank Fed. Für Rückenwind sorgten als „taubenhaft" aufgenommene Aussagen von Fed-Chef Powell auf dem Notenbanker-Treffen in Jackson Hole im August. Wie vom Markt erwartet, senkte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte. Der Markt ging von weiteren Zinssenkungen durch die Fed in den kommenden Monaten aus.

Gleichzeitig kehrte der Optimismus in den Bereich Künstliche Intelligenz zurück. Technologie-Größen wie Meta, Oracle oder Microsoft überzeugten nach der durch DeepSeek im ersten Quartal kurzzeitig ins Stocken geratenen Rally nicht nur mit guten Geschäftszahlen, sondern vor allem mit vollen Auftragsbüchern und Kooperationen, die den Unternehmen auch langfristig Geld in die Kasse spülen werden. Die europäischen Börsen blieben zuletzt hinter ihren US-Pendants zurück. Die Gewinnaussichten in Europa sind verhalten, auch aufgrund des schwachen US-Dollars. Außerdem kann Europa im KI-Wettrennen nicht mithalten.

Im Berichtszeitraum gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per Saldo 16,8 Prozent. US-Aktien blieben zunächst hinter dem europäischen Markt zurück, konnten ab Juni aber wieder kräftig aufholen. So legte der S&P 500-Index um 19,2 Prozent zu, beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Anstieg von 10,5 Prozent zu Buche. Der Technologie-Index Nasdaq Composite gewann 31 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa stieg der EURO STOXX 50-Index um 5,4 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 7,8 Prozent zu. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 26,2 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 19,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (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.

UniRak

UniRak
WKN 849104
ISIN DE0008491044

UniRak -net-
WKN 531446
ISIN DE0005314462

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Media & Entertainment	536.454.639,48	6,74
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	468.266.272,92	5,88
Banken	466.414.723,44	5,86
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	389.446.060,05	4,89
Software & Dienste	328.054.854,59	4,12
Diversifizierte Finanzdienste	325.011.434,79	4,08
Hardware & Ausrüstung	304.996.536,29	3,83
Groß- und Einzelhandel	271.800.005,17	3,42
Investitionsgüter	255.379.127,66	3,21
Versicherungen	204.129.119,59	2,56
Transportwesen	179.159.718,49	2,25
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	167.254.388,53	2,10
Immobilien	162.678.566,50	2,04
Lebensmittel, Getränke & Tabak	149.373.093,85	1,88
Telekommunikationsdienste	141.695.947,83	1,78
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	108.344.928,03	1,36
Energie	94.048.893,64	1,18
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	90.132.956,65	1,13
Gebrauchsgüter & Bekleidung	54.814.344,08	0,69
Sonstige [2]	100.290.179,39	1,26
Summe	**4.797.745.790,97**	**60,26**
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Norwegen	17.748.285,00	0,22
Bulgarien	17.854.996,00	0,22
Luxemburg	21.073.910,00	0,26
Frankreich	578.508.858,66	7,27
Deutschland	504.407.825,50	6,34
Italien	253.749.254,00	3,19
Niederlande	164.917.558,50	2,07
Spanien	161.421.091,00	2,03
Österreich	118.834.135,00	1,49
Belgien	100.162.356,00	1,26
Vereinigte Staaten von Amerika	96.186.057,54	1,21
Europäische Gemeinschaft	68.972.927,00	0,87
Kanada	58.796.526,00	0,74
Finnland	57.195.040,00	0,72
Australien	49.613.020,00	0,62
Portugal	49.046.312,00	0,62
Großbritannien	45.348.834,89	0,57
Schweden	30.326.791,00	0,38
Japan	25.904.090,05	0,33
Sonstige [3]	130.944.701,82	1,65
Summe	**2.551.012.569,96**	**32,06**
3. Investmentanteile	**84.537.034,00**	**1,06**
4. Derivate	**10.417.259,46**	**0,13**
5. Bankguthaben	**456.232.599,03**	**5,73**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**78.639.289,83**	**0,99**
Summe	**7.978.584.543,25**	**100,23**

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermö-gens [1]
II. Verbindlichkeiten	**-19.860.011,06**	**-0,23**
III. Fondsvermögen	**7.958.724.532,19**	**100,00**

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
2) Werte kleiner oder gleich 0,63 %.
3) Werte kleiner oder gleich 0,19 %.

UniRak

UniRak
WKN 849104
ISIN DE0008491044

UniRak -net-
WKN 531446
ISIN DE0005314462

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Stammdaten des Fonds

	UniRak	UniRak -net-
Auflegungsdatum	15.01.1979	02.01.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	24,34	45,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	37.503.163,938	28.112.190,428
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	151,76	80,65
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Brasilien									
US86959K1051	Suzano S.A. ADR	STK	2.714.650,00	0,00	0,00	USD	9,4000	21.719.048,43	0,27
								21.719.048,43	**0,27**
Cayman Inseln									
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	1.799.915,00	0,00	248.118,00	HKD	663,0000	130.548.478,83	1,64
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation	STK	5.811.374,00	5.811.374,00	0,00	HKD	54,0000	34.330.401,05	0,43
								164.878.879,88	**2,07**
Deutschland									
DE000CBK1001	Commerzbank AG [5)]	STK	3.121.125,00	910.329,00	0,00	EUR	32,0900	100.156.901,25	1,26
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	315.107,00	0,00	0,00	EUR	191,5500	60.358.745,85	0,76
								160.515.647,10	**2,02**
Frankreich									
FR0000120644	Danone S.A.	STK	1.365.739,00	0,00	65.734,00	EUR	74,1600	101.283.204,24	1,27
FR0000133308	Orange S.A.	STK	6.993.151,00	6.993.151,00	0,00	EUR	13,8100	96.575.415,31	1,21
								197.858.619,55	**2,48**
Großbritannien									
GB0030913577	BT Group Plc.	STK	20.597.529,00	20.597.529,00	0,00	GBP	1,9115	45.120.532,52	0,57
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	STK	54.138.976,00	0,00	9.788.944,00	GBP	0,8382	52.004.686,78	0,65
GB00BM8PJY71	NatWest Group Plc.	STK	8.710.773,00	1.710.107,00	4.386.353,00	GBP	5,2160	52.068.980,03	0,65
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	STK	1.221.993,00	0,00	0,00	GBP	35,5700	49.812.389,42	0,63
								199.006.588,75	**2,50**
Hongkong									
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	13.419.982,00	2.523.506,00	3.252.567,00	HKD	74,6500	109.594.317,50	1,38
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	STK	1.295.535,00	0,00	0,00	HKD	442,0000	62.643.744,67	0,79
								172.238.062,17	**2,17**
Indien									
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	2.061.887,00	0,00	0,00	USD	30,2300	53.052.041,88	0,67
								53.052.041,88	**0,67**
Indonesien									
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	STK	192.775.671,00	0,00	0,00	IDR	4.400,0000	43.334.021,96	0,54
								43.334.021,96	**0,54**
Irland									
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	277.350,00	88.732,00	0,00	USD	475,0000	112.129.755,72	1,41

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
								112.129.755,72	**1,41**
Japan									
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc.	STK	14.066.511,00	820.676,00	2.130.757,00	JPY	1.166,0000	94.534.802,09	1,19
								94.534.802,09	**1,19**
Kanada									
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	1.317.649,00	1.125.619,00	858.838,00	USD	83,8600	94.048.893,64	1,18
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	STK	1.102.643,00	0,00	0,00	CAD	103,6500	69.922.879,75	0,88
								163.971.773,39	**2,06**
Luxemburg									
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	103.740,00	180.991,00	77.251,00	USD	698,0000	61.631.219,68	0,77
								61.631.219,68	**0,77**
Schweiz									
CH0030170408	Geberit AG	STK	74.534,00	74.534,00	0,00	CHF	597,2000	47.626.476,35	0,60
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	167.043,00	0,00	0,00	CHF	527,2000	94.227.551,47	1,18
								141.854.027,82	**1,78**
Singapur									
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	2.006.982,00	2.006.982,00	0,00	SGD	51,1500	67.791.804,33	0,85
								67.791.804,33	**0,85**
Südkorea									
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	1.271.617,00	1.271.617,00	0,00	KRW	83.900,0000	64.732.388,27	0,81
								64.732.388,27	**0,81**
Vereinigte Staaten von Amerika									
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	370.559,00	370.559,00	0,00	USD	231,5400	73.026.837,06	0,92
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	196.955,00	196.955,00	148.906,00	USD	243,5500	40.827.636,61	0,51
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	302.112,00	0,00	203.921,00	USD	219,5700	56.459.896,03	0,71
US0258161092	American Express Co.	STK	195.549,00	0,00	48.381,00	USD	332,1600	55.284.327,04	0,69
US0378331005	Apple Inc.	STK	430.437,00	0,00	841.375,00	USD	254,6300	93.286.384,64	1,17
US1011371077	Boston Scientific Corporation	STK	1.084.679,00	0,00	162.270,00	USD	97,6300	90.132.956,65	1,13
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	457.705,00	457.705,00	0,00	USD	329,9100	128.522.816,03	1,61
US8085131055	Charles Schwab Corporation	STK	1.336.699,00	0,00	167.032,00	USD	95,4700	108.617.459,81	1,36
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.093.372,00	1.949.119,00	855.747,00	USD	68,4200	63.672.237,84	0,80
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	417.589,00	0,00	35.501,00	USD	273,8600	97.336.729,54	1,22
US4461501045	Huntington Bancshares Inc.	STK	6.667.492,00	7.056.122,00	388.630,00	USD	17,2700	98.006.287,21	1,23
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	STK	416.009,00	416.009,00	0,00	USD	129,9500	46.012.741,13	0,58
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK	844.430,00	95.637,00	0,00	USD	66,9100	48.089.889,61	0,60
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	299.493,00	92.401,00	127.851,00	USD	734,3800	187.200.331,38	2,35
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	611.482,00	99.937,00	130.059,00	USD	517,9500	269.569.411,78	3,39
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	113.918,00	16.254,00	23.479,00	USD	1.198,9200	116.246.972,98	1,46
US6541061031	NIKE Inc.	STK	923.582,00	923.582,00	0,00	USD	69,7300	54.814.344,08	0,69
US6558441084	Norfolk Southern Corporation	STK	427.224,00	427.224,00	0,00	USD	300,4100	109.236.838,74	1,37
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	2.139.375,00	1.619.895,00	217.116,00	USD	186,5800	339.743.456,89	4,27
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	514.797,00	0,00	0,00	USD	114,5200	50.178.357,68	0,63
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	148.237,00	158.006,00	9.769,00	USD	414,4200	52.287.324,49	0,66
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	170.085,00	170.085,00	0,00	USD	349,5300	50.599.889,39	0,64
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	74.667,00	56.399,00	44.505,00	USD	920,2800	58.485.442,81	0,73
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	STK	332.192,00	0,00	0,00	USD	346,2600	97.901.780,51	1,23
US78409V1044	S&P Global Inc.	STK	126.620,00	126.620,00	0,00	USD	486,7100	52.453.162,14	0,66
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	324.013,00	324.013,00	0,00	USD	405,1900	111.742.980,23	1,40
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	842.094,00	842.094,00	0,00	USD	144,5400	103.597.128,91	1,30
US92840M1027	Vistra Corporation	STK	302.707,00	302.707,00	0,00	USD	195,9200	50.477.789,97	0,63
US9311421039	Walmart Inc.	STK	1.235.149,00	0,00	56.186,00	USD	103,0600	108.344.928,03	1,36
US95040Q1040	Welltower Inc.	STK	741.981,00	0,00	29.274,00	USD	178,1400	112.500.208,82	1,41
US9892071054	Zebra Technologies Corporation	STK	193.636,00	193.636,00	0,00	USD	297,1600	48.975.124,49	0,62
US88579Y1010	3M Co.	STK	793.958,00	0,00	0,00	USD	155,1800	104.865.437,43	1,32
								3.078.497.109,95	**38,65**
Summe Aktien								**4.797.745.790,97**	**60,24**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
FR001400XR97	3,500% Accor S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	98,2760	3.243.108,00	0,04
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	105,3590	1.685.744,00	0,02
FR0013190188	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	98,4710	3.446.485,00	0,04
FR0013431137	0,250% Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	91,3340	9.133.400,00	0,11
FR001400ZKL2	5,750% Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. [2] [3]	EUR	700.000,00	1.400.000,00	700.000,00	%	102,3750	716.625,00	0,01
XS3004195007	2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	99,1700	1.785.060,00	0,02
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	89,1200	1.515.040,00	0,02
XS3004338557	4,750% Albanien Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	100,5000	3.015.000,00	0,04
XS2821714735	3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	EUR	1.687.000,00	0,00	0,00	%	101,5810	1.713.671,47	0,02
BE6350702153	3,450% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	102,0780	1.735.326,00	0,02
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	92,3740	2.586.472,00	0,03
FR0014006IV0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	93,3990	1.494.384,00	0,02
XS2860457071	4,800% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	104,9990	1.574.985,00	0,02
FR001400F6O6	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v. 23(2026) [2]	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	100,4700	4.420.680,00	0,06
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	93,8290	2.064.238,00	0,03
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,1450	1.802.900,00	0,02
XS1144088165	2,600% AT & T Inc. v.14(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	98,8040	3.754.552,00	0,05
XS2999533438	3,510% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,8930	699.251,00	0,01
XS2776519980	4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	102,2720	2.454.528,00	0,03
XS2024602240	0,100% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	91,5290	6.315.501,00	0,08
XS1069439740	3,875% AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	100,0240	2.600.624,00	0,03
XS2384269101	0,250% Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1840	2.945.520,00	0,04
FR001400NC88	4,000% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	104,1470	2.395.381,00	0,03
DE000A3H25W0	2,625% Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0740	10.007.400,00	0,13
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,1970	2.329.925,00	0,03
XS2485259241	1,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9200	2.997.600,00	0,04
XS2634826031	4,250% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	105,6800	2.113.600,00	0,03
PTBSPCOM0006	3,750% Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	8.400.000,00	0,00	0,00	%	101,4930	8.525.412,00	0,11
PTBSPHOM0027	3,250% Banco Santander Totta S.A. Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2680	4.090.720,00	0,05
XS2361047538	0,500% Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	86,1500	8.615.000,00	0,11
XS3019219859	3,485% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034) [2]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2150	3.006.450,00	0,04
XS2607350985	3,375% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9310	20.186.200,00	0,25
XS1587911451	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027) [2]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9570	3.998.280,00	0,05
FR0013408960	1,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	96,2360	1.636.012,00	0,02
FR001400AY79	3,875% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032) [3]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,4670	1.522.005,00	0,02
FR001400WJH9	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035) [3]	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	101,2060	2.327.738,00	0,03
XS1664644983	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	96,9270	2.229.321,00	0,03
XS2801975991	4,125% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	103,1970	1.960.743,00	0,02
DE000A3824G4	2,875% Bausparkasse Schwäbisch Hall AG - Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenban Pfe. Green Bond v.24(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	101,2830	3.443.622,00	0,04
DE000A161R10	2,625% Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v. 24(2034)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	97,2000	4.860.000,00	0,06
DE0001053908	2,375% Bayern v.24(2033) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	97,3740	9.737.400,00	0,12
BE0390105683	2,875% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	100,5480	3.116.988,00	0,04
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	94,6530	2.366.325,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
BE0002963446	4,125% Belfius Bank S.A. EMTN v.23(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	104,8910	1.258.692,00	0,02
BE0000304130	5,000% Belgien Reg.S. v.04(2035) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	114,7140	16.059.960,00	0,20
BE0000336454	1,900% Belgien Reg.S. v.15(2038) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	83,2800	8.328.000,00	0,10
BE0000338476	1,600% Belgien Reg.S. v.16(2047) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	65,6760	7.881.120,00	0,10
BE0000349580	0,100% Belgien Reg.S. v.20(2030) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	89,2150	17.843.000,00	0,22
BE0000350596	0,400% Belgien Reg.S. v.20(2040) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	62,8700	8.801.800,00	0,11
BE0000291972	5,500% Belgien Reg.S. v.97(2028) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	107,9350	10.793.500,00	0,14
XS1140054526	2,250% BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v. 14(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,8030	2.934.090,00	0,04
DE000A3LT423	3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	98,7060	1.875.414,00	0,02
XS2430965538	0,250% BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	85,6630	3.426.520,00	0,04
FR0013484458	0,500% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2028)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	97,2940	3.794.466,00	0,05
FR00140057U9	0,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2033) [3]	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	%	93,7000	5.528.300,00	0,07
XS2620585658	3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	103,5160	3.726.576,00	0,05
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.800.000,00	%	97,4470	1.948.940,00	0,02
FR001400F5R1	3,125% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.500.000,00	0,00	0,00	%	101,4490	14.710.105,00	0,18
XS3038544790	3,625% Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2033)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,4290	1.115.719,00	0,01
XS2391779134	3,000% British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9830	3.999.320,00	0,05
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	105,3720	4.004.136,00	0,05
XS2716887760	4,375% Bulgarien Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	107,7820	3.017.896,00	0,04
XS2579483319	4,500% Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	13.700.000,00	0,00	0,00	%	108,3000	14.837.100,00	0,19
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v. 21(2033) [2] [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1880	5.854.823,50	0,07
DE0001135325	4,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 07(2039)	EUR	14.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	114,4690	16.025.660,00	0,20
DE0001135366	4,750% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 08(2040) [2]	EUR	44.000.000,00	8.000.000,00	2.000.000,00	%	120,4850	53.013.400,00	0,67
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 10(2042) [2]	EUR	10.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,9560	10.195.600,00	0,13
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 12(2044) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	90,9170	12.728.380,00	0,16
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 17(2048) [2]	EUR	18.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	68,4060	12.313.080,00	0,15
DE0001102481	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 19(2050) [2]	EUR	92.000.000,00	58.000.000,00	22.000.000,00	%	45,2480	41.628.160,00	0,52
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 20(2030) [2]	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	89,6960	7.175.680,00	0,09
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) [2]	EUR	24.000.000,00	13.000.000,00	3.000.000,00	%	95,3270	22.878.480,00	0,29
DE0001102598	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2038) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	79,7880	11.170.320,00	0,14
DE0001102614	1,800% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2053) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	73,5500	10.297.000,00	0,13
DE000BU25018	2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2028) [2]	EUR	14.000.000,00	1.000.000,00	2.000.000,00	%	100,8980	14.125.720,00	0,18
DE000BU2Z007	2,300% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2033) [2]	EUR	12.000.000,00	6.000.000,00	8.000.000,00	%	98,6120	11.833.440,00	0,15
DE000BU2Z023	2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034) [2]	EUR	30.000.000,00	22.000.000,00	8.000.000,00	%	97,0500	29.115.000,00	0,37
DE000BU2D004	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2054) [2]	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	%	85,8440	13.735.040,00	0,17
DE0001135069	5,625% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 98(2028) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	107,8870	10.788.700,00	0,14
XS2297549391	0,500% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	95,2500	2.286.000,00	0,03
XS2649712689	5,000% Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	105,8860	3.494.238,00	0,04
XS2454011839	0,375% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2026)	EUR	11.200.000,00	0,00	0,00	%	99,2520	11.116.224,00	0,14
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,1790	2.124.759,00	0,03
XS2751688826	4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	103,7070	1.866.726,00	0,02
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2033) [2]	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	90,0950	1.531.615,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2012102914	1,400% Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,3300	1.826.600,00	0,02
XS2577826386	3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2032) [2]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	102,3460	3.070.380,00	0,04
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036) [2]	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,8550	898.695,00	0,01
DE000CZ43Z72	3,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	102,8950	5.144.750,00	0,06
DE000CZ43ZX7	3,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v. 23(2029) [5]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2590	10.225.900,00	0,13
XS2446284783	0,750% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2028)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	%	96,1360	6.441.112,00	0,08
XS2897315474	2,907% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2030)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0380	10.103.800,00	0,13
XS2673140633	3,768% Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	14.600.000,00	0,00	0,00	%	102,7810	15.006.026,00	0,19
XS3040316385	3,500% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5060	2.412.144,00	0,03
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,6740	2.214.828,00	0,03
FR001400KFO8	3,375% Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	102,4150	3.482.110,00	0,04
FR001400OCT6	3,000% Crédit Agricole Home Loan SFH Reg.S. Pfe. v. 24(2030)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	%	101,0530	6.669.498,00	0,08
XS1958307461	1,750% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	96,1590	5.096.427,00	0,06
FR00140065E6	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	%	86,5440	5.365.728,00	0,07
FR0014008RP9	0,625% Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	97,8150	9.096.795,00	0,11
XS2648076896	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,5680	1.538.520,00	0,02
XS2648077191	4,000% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 23(2031) [2]	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	104,4140	1.983.866,00	0,02
XS2050406094	0,750% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	87,6890	701.512,00	0,01
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,3430	1.886.860,00	0,02
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	103,0130	1.751.221,00	0,02
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	105,6120	1.795.404,00	0,02
XS3009012637	3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	98,0160	1.078.176,00	0,01
DE000A351ZT4	3,875% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	104,4320	3.341.824,00	0,04
DE000A3T0X22	0,250% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	99,8790	3.895.281,00	0,05
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,9210	2.321.183,00	0,03
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	102,0960	1.327.248,00	0,02
FR001400IIU3	3,625% Edenred SE Reg.S. v.23(2031) [2]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9520	2.019.040,00	0,03
PTEDP5OM0008	4,500% EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) [2] [3]	EUR	1.400.000,00	1.600.000,00	200.000,00	%	101,2300	1.417.220,00	0,02
XS3171675393	3,125% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	99,5700	2.290.110,00	0,03
FR00140132E4	0,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3]	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,1500	1.090.650,00	0,01
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,8030	1.497.045,00	0,02
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) [2] [3]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	94,7190	2.841.570,00	0,04
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	104,5780	1.568.670,00	0,02
XS2353182293	0,750% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Linked Bond v.21(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	90,4110	2.441.097,00	0,03
XS2831084657	3,500% Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,9740	1.699.558,00	0,02
FR001400KHG0	3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031) [2]	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	103,3150	4.029.285,00	0,05
XS2963891028	4,500% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [2] [3]	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	102,2500	2.658.500,00	0,03
AT0000A2KW37	0,100% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	%	95,0530	5.322.968,00	0,07
AT0000A2J645	1,625% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031) [3]	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	99,1180	2.676.186,00	0,03
EU000A3K4C42	0,400% Europäische Union Reg.S. Green Bond v. 21(2037) [2]	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	73,4220	1.835.550,00	0,02
EU000A3KM903	0,200% Europäische Union Reg.S. Social Bond v. 21(2036) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	73,4590	4.407.540,00	0,06
EU000A283867	0,100% Europäische Union Reg.S. v.20(2040) [2]	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	%	60,8610	4.077.687,00	0,05

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
EU000A3KSXE1	0,000% Europäische Union Reg.S. v.21(2031) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	86,1200	17.224.000,00	0,22
EU000A3KT6B1	0,450% Europäische Union Reg.S. v.21(2041) [2]	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	62,4690	4.997.520,00	0,06
EU000A3KTGW6	0,700% Europäische Union Reg.S. v.21(2051) [2]	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	%	49,2500	4.432.500,00	0,06
EU000A3K4EN5	3,125% Europäische Union Reg.S. v.23(2028) [2]	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	102,4540	3.176.074,00	0,04
EU000A3K4EW6	2,875% Europäische Union Reg.S. v.24(2027) [2]	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	101,4830	1.623.728,00	0,02
EU000A3LZ0X9	3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2039) [2]	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	%	98,1840	7.069.248,00	0,09
EU000A4EG021	2,500% Europäische Union Reg.S. v.25(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,6790	3.987.160,00	0,05
EU000A4EG039	4,000% Europäische Union Reg.S. v.25(2055)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,1890	3.967.560,00	0,05
EU000A2SCAG3	2,875% European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	100,0590	4.002.360,00	0,05
EU000A1G0EE0	0,050% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2029)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	%	90,8000	8.172.000,00	0,10
EU000A3K4ED6	3,000% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v. 23(2028) [2]	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	102,0910	3.164.821,00	0,04
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) [2]	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	96,2950	1.348.130,00	0,02
XS2969695084	3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,9130	908.217,00	0,01
FI4000242870	1,375% Finnland Reg.S. v.17(2047) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	66,8690	6.686.900,00	0,08
FI4000440557	0,250% Finnland Reg.S. v.20(2040) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	63,1040	6.310.400,00	0,08
FI4000517677	0,500% Finnland Reg.S. v.22(2043) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	60,8420	6.084.200,00	0,08
FI4000577952	2,500% Finnland Reg.S. v.24(2030)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,1870	4.007.480,00	0,05
FI4000586284	3,200% Finnland Reg.S. v.25(2045) [2]	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9590	7.596.720,00	0,10
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	106,6410	2.879.307,00	0,04
FR0014002JM6	0,500% Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	54,1200	7.576.800,00	0,10
FR0000188799	3,150% Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032) [2] [3] [4]	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	113,2090	8.977.020,86	0,11
FR0000187635	5,750% Frankreich Reg.S. v.00(2032) [2]	EUR	18.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	116,7900	21.022.200,00	0,26
FR0010070060	4,750% Frankreich Reg.S. v.03(2035) [2]	EUR	26.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	110,6520	28.769.520,00	0,36
FR0010171975	4,000% Frankreich Reg.S. v.04(2055) [2]	EUR	34.000.000,00	6.000.000,00	5.000.000,00	%	94,6690	32.187.460,00	0,40
FR0010371401	4,000% Frankreich Reg.S. v.05(2038) [2]	EUR	8.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,4490	8.195.920,00	0,10
FR0010773192	4,500% Frankreich Reg.S. v.09(2041) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	106,8670	12.824.040,00	0,16
FR0011317783	2,750% Frankreich Reg.S. v.11(2027) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	7.000.000,00	%	101,1380	14.159.320,00	0,18
FR0011461037	3,250% Frankreich Reg.S. v.12(2045) [2]	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00	%	89,0340	14.245.440,00	0,18
FR0011883966	2,500% Frankreich Reg.S. v.13(2030) [2]	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,2670	5.956.020,00	0,07
FR0012993103	1,500% Frankreich Reg.S. v.15(2031) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	93,0370	18.607.400,00	0,23
FR0013341682	0,750% Frankreich Reg.S. v.17(2028) [2]	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	%	95,0600	28.518.000,00	0,36
FR0013313582	1,250% Frankreich Reg.S. v.17(2034) [2]	EUR	22.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	84,4790	18.585.380,00	0,23
FR0013407236	0,500% Frankreich Reg.S. v.18(2029) [2]	EUR	18.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	93,1000	16.758.000,00	0,21
FR0013516549	0,000% Frankreich Reg.S. v.19(2030) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	86,8860	8.688.600,00	0,11
FR0013480613	0,750% Frankreich Reg.S. v.19(2052) [2]	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	%	44,7030	17.881.200,00	0,22
FR0014002WK3	0,000% Frankreich Reg.S. v.20(2031)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	83,6670	6.693.360,00	0,08
FR0014009O62	1,250% Frankreich Reg.S. v.21(2038) [2]	EUR	22.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	74,9300	16.484.600,00	0,21
FR001400H7V7	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2033) [2]	EUR	26.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7020	25.662.520,00	0,32
FR001400L834	3,500% Frankreich Reg.S. v.22(2033) [2]	EUR	36.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	101,6690	36.600.840,00	0,46
FR001400CMX2	2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2043)	EUR	4.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	80,9830	3.239.320,00	0,04
FR001400FTH3	3,000% Frankreich Reg.S. v.22(2054) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	78,4550	10.983.700,00	0,14
FR0013451507	0,000% Frankreich v.19(2029) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	89,9750	17.995.000,00	0,23
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	105,4370	2.741.362,00	0,03
XS2809271047	3,850% General Mills Inc. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,3100	2.026.200,00	0,03
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	103,6230	2.797.821,00	0,04
XS2816031160	4,000% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030) [2]	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	102,9400	1.338.220,00	0,02
XS2806377268	4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	104,3250	1.982.175,00	0,02
GR0124039737	4,250% Griechenland Reg.S. v.23(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	107,6190	2.152.380,00	0,03
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0830	5.944.980,00	0,07
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	103,1420	2.165.982,00	0,03
XS3120113876	7,361% Heimstaden AB EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,5860	804.688,00	0,01
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033) [2]	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	105,0660	1.891.188,00	0,02
DE000A1RQEK7	2,875% Hessen Green Bond v.23(2033)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	100,2260	10.022.600,00	0,13
DE000A1RQES0	3,125% Hessen Reg.S. v.24(2039) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	98,0250	9.802.500,00	0,12
DE000A1RQE18	2,750% Hessen Reg.S. v.25(2032) [2]	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,0770	6.004.620,00	0,08
DE000A1RQET8	2,875% Hessen v.24(2029) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4880	10.148.800,00	0,13
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	88,8550	1.865.955,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2286442186	0,625% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	82,6310	2.809.454,00	0,04
AT0000A34CR4	3,250% Hypo Vorarlberg Bank AG Reg.S. Pfe. v. 23(2028)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7570	8.140.560,00	0,10
FR0014001IM0	0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	86,1200	1.636.280,00	0,02
XS2909822517	3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	101,1710	2.428.104,00	0,03
XS2823909903	3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,5190	2.131.899,00	0,03
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	108,4720	1.518.608,00	0,02
XS2998667187	3,875% Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 25(2034)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	99,0540	1.782.972,00	0,02
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,6740	1.495.110,00	0,02
XS2979643991	3,250% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,7670	906.903,00	0,01
XS3176794595	4,000% InPost S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR	1.000.000,00	1.900.000,00	900.000,00	%	100,1250	1.001.250,00	0,01
XS2999658136	2,900% International Business Machines Corporation v.25(2030)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,0700	2.301.610,00	0,03
XS2999658565	3,150% International Business Machines Corporation v.25(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	98,9000	3.362.600,00	0,04
XS3032046016	3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,2620	1.215.144,00	0,02
XS1551294256	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,1810	4.909.050,00	0,06
XS3009463996	2,875% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	99,5360	1.791.648,00	0,02
XS3017216097	3,500% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	98,8210	1.581.136,00	0,02
IT0005438004	1,500% Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	65,4780	6.547.800,00	0,08
IT0004532559	5,000% Italien Reg.S. v.09(2040)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	112,4570	4.498.280,00	0,06
IT0005094088	1,650% Italien Reg.S. v.15(2032) [2]	EUR	24.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2980	22.151.520,00	0,28
IT0005177909	2,250% Italien Reg.S. v.16(2036) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	88,1490	10.577.880,00	0,13
IT0005365165	3,000% Italien Reg.S. v.19(2029) [2]	EUR	56.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,8570	57.039.920,00	0,72
IT0005403396	0,950% Italien Reg.S. v.20(2030) [2]	EUR	30.000.000,00	10.000.000,00	0,00	%	92,1160	27.634.800,00	0,35
IT0005413171	1,650% Italien Reg.S. v.20(2030) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6040	13.244.560,00	0,17
IT0005433690	0,250% Italien Reg.S. v.21(2028) [2]	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	95,2890	5.717.340,00	0,07
IT0005436693	0,600% Italien Reg.S. v.21(2031) [2]	EUR	26.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	87,7620	22.818.120,00	0,29
IT0005433195	0,950% Italien Reg.S. v.21(2037) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	75,0150	9.001.800,00	0,11
IT0005518128	4,400% Italien Reg.S. v.22(2033) [2]	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	108,1450	8.651.600,00	0,11
IT0005496770	3,250% Italien Reg.S. v.22(2038) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	95,1250	5.707.500,00	0,07
IT0005582421	4,150% Italien Reg.S. v.23(2039)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	102,9680	5.148.400,00	0,06
IT0005611741	4,300% Italien Reg.S. v.24(2054)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,2100	1.964.200,00	0,02
IT0005647265	3,250% Italien Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000,00	6.800.000,00	800.000,00	%	100,8970	6.053.820,00	0,08
IT0005635583	3,850% Italien Reg.S. v.25(2040) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7970	11.855.640,00	0,15
FR00140082Z6	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) [2]	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	93,9180	2.066.196,00	0,03
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	105,9030	3.177.090,00	0,04
XS2856698126	3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	101,8050	2.952.345,00	0,04
DK0009412553	3,250% Jyske Realkredit A/S Reg.S. Pfe. v.23(2030)	EUR	8.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	102,9080	8.232.640,00	0,10
XS2897313263	2,500% Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v. 24(2028) [2]	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	100,2030	2.905.887,00	0,04
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,2940	1.418.116,00	0,02
XS3003295519	3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	98,3770	1.278.901,00	0,02
XS2826712551	3,750% Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	102,1720	3.269.504,00	0,04
DE000A2LQSN2	0,750% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029) [2]	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	95,1300	5.707.800,00	0,07
DE000A30V9M4	2,875% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033) [2]	EUR	22.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,5190	22.114.180,00	0,28
XS1843434876	1,125% Kroatien Reg.S. v.19(2029) [2]	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	94,9000	4.839.900,00	0,06
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	103,3370	3.513.458,00	0,04
XS3181619688	2,250% Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	99,6060	6.972.420,00	0,09
XS1501554874	0,375% Lettland Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	98,3250	3.736.350,00	0,05
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036) [2]	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	80,3060	3.613.770,00	0,05
XS2013677864	0,500% Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	92,4000	4.065.600,00	0,05
XS2168038847	0,750% Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030) [2]	EUR	8.700.000,00	0,00	0,00	%	90,9670	7.914.129,00	0,10
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 20(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,9860	1.399.804,00	0,02
XS2332552541	1,625% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 21(2028)	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00	%	97,2650	2.091.197,50	0,03
LU2591861021	3,250% Luxemburg Reg.S. v.23(2043) [2]	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	96,3860	3.855.440,00	0,05
XS2265371042	0,350% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	94,8510	3.319.785,00	0,04
ES00001010R3	2,487% Madrid Reg.S. Green Bond v.25(2030)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	99,5050	4.975.250,00	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
ES00001010Q5	3,137% Madrid Reg.S. v.25(2035) [2]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,9240	4.946.200,00	0,06
XS3070027522	3,625% Magna International Inc. v.25(2031)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	100,6190	1.106.809,00	0,01
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	94,9950	1.994.895,00	0,03
XS2978917156	3,625% Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,1480	1.201.776,00	0,02
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	107,4160	3.437.312,00	0,04
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6470	1.892.940,00	0,02
XS3014215324	3,000% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2370	3.007.110,00	0,04
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	104,2490	2.814.723,00	0,04
XS2579321337	2,750% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0510	7.073.570,00	0,09
XS2079798562	0,000% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	97,6880	19.537.600,00	0,25
NL0013552060	0,500% Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	69,8350	6.983.500,00	0,09
NL0015614579	0,000% Niederlande Reg.S. v.20(2052) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	42,1940	8.438.800,00	0,11
DE000A383XV8	2,750% Niedersachsen v.25(2035)	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,9800	5.878.800,00	0,07
DE000NRW0LQ9	2,150% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119) [2]	EUR	10.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	57,4630	5.746.300,00	0,07
DE000NRW0M92	1,450% Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	41,0750	4.107.500,00	0,05
DE000NWB0AN7	0,000% NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	85,6180	4.280.900,00	0,05
XS1951927158	0,625% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	%	93,8220	6.004.608,00	0,08
XS2613838296	3,125% OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028) [2]	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9700	15.295.500,00	0,19
AT0000A04967	4,150% Österreich Reg.S. v.06(2037) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	109,0140	15.261.960,00	0,19
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	96,1240	9.612.400,00	0,12
AT0000A1K9F1	1,500% Österreich Reg.S. v.16(2047) [2]	EUR	6.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	69,2580	4.155.480,00	0,05
AT0000A2KQ43	0,000% Österreich Reg.S. v.20(2040) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	60,0590	6.005.900,00	0,08
AT0000A2NW83	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2031) [2]	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	87,2300	8.723.000,00	0,11
AT0000A2QQB6	0,700% Österreich Reg.S. v.21(2071) [2]	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	35,6270	2.850.160,00	0,04
AT0000A38239	3,450% Österreich Reg.S. v.23(2030)	EUR	6.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	104,3760	6.262.560,00	0,08
AT0000A39UW5	2,900% Österreich Reg.S. v.24(2034)	EUR	8.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,9040	7.992.320,00	0,10
AT0000A3D3Q8	3,200% Österreich Reg.S. v.24(2039) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5260	5.911.560,00	0,07
AT0000A3HU25	2,950% Österreich Reg.S. v.25(2035) [2]	EUR	6.000.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,5480	5.972.880,00	0,08
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033) [2]	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	101,7700	3.256.640,00	0,04
XS2837884746	3,750% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	102,7820	2.158.422,00	0,03
XS2726911931	3,625% Polen Reg.S. v.23(2030) [2]	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00	%	103,7250	6.742.125,00	0,08
XS2802891833	3,750% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,6420	1.509.630,00	0,02
PTOTELOE0028	0,475% Portugal Reg.S. v.20(2030) [2]	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	%	90,8100	13.621.500,00	0,17
PTOTENOE0034	0,900% Portugal Reg.S. v.20(2035) [2]	EUR	12.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	80,9250	9.711.000,00	0,12
PTOTEPOE0032	1,150% Portugal Reg.S. v.22(2042) [2]	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	69,3230	9.705.220,00	0,12
PTOTESOE0021	2,875% Portugal Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,7620	1.975.240,00	0,02
FR0013535150	1,375% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030) [2]	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	90,8130	1.634.634,00	0,02
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. Sustainability Bond v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	106,4610	2.555.064,00	0,03
FR0013457967	0,875% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	91,5130	1.098.156,00	0,01
XS1861322383	1,875% Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,2290	1.944.580,00	0,02
XS2801962155	4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029) [2]	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	102,8700	1.645.920,00	0,02
XS2596528716	3,875% Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6900	6.041.400,00	0,08
XS2613629372	3,375% Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2070	10.220.700,00	0,13
AT0000A2XLA5	1,250% Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	%	98,2480	7.368.600,00	0,09
FR001400H2O3	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	102,2780	3.682.008,00	0,05
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,2970	1.239.564,00	0,02
XS2894862080	3,625% Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	99,3800	2.385.120,00	0,03
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,6730	1.694.441,00	0,02
DE000RLP1502	3,250% Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7210	6.043.260,00	0,08
XS2436159847	0,125% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2027)	EUR	9.100.000,00	0,00	0,00	%	96,7620	8.805.342,00	0,11

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2992401930	2,750% Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030) 2)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	100,2570	5.313.621,00	0,07
XS2770921315	5,625% Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	97,1250	3.885.000,00	0,05
DE0001789394	2,500% Sachsen v.25(2032) 2)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6690	7.893.520,00	0,10
DE0001789428	2,625% Sachsen v.25(2032)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	99,0080	4.950.400,00	0,06
XS2891752888	4,875% Scandinavian Tobacco Group A/S Reg.S. v. 24(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,8710	1.246.452,00	0,02
XS2905579095	3,500% Segro Plc. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	99,6990	1.096.689,00	0,01
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	96,4320	2.121.504,00	0,03
XS2592234749	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0490	10.204.900,00	0,13
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	97,3200	3.990.120,00	0,05
SK4120015173	0,750% Slowakei Reg.S. v.19(2030) 2)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,2390	3.689.560,00	0,05
SI0002103677	1,750% Slowenien Reg.S. v.16(2040) 2)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	79,5810	3.183.240,00	0,04
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	97,8570	3.229.281,00	0,04
FR0014006IU2	0,125% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2026)	EUR	8.300.000,00	0,00	0,00	%	99,7000	8.275.100,00	0,10
FR00140067I3	0,010% Société Générale SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v. 21(2029)	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00	%	89,9210	8.722.337,00	0,11
ES0000012J07	1,000% Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042) 2)	EUR	14.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	66,0590	9.248.260,00	0,12
ES00000120N0	4,900% Spanien Reg.S. v.07(2040) 2)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	114,2250	11.422.500,00	0,14
ES0000012A89	1,450% Spanien Reg.S. v.17(2027) 2)	EUR	18.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6890	17.764.020,00	0,22
ES0000012E69	1,850% Spanien Reg.S. v.19(2035) 2)	EUR	56.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	88,7110	49.678.160,00	0,62
ES0000012F76	0,500% Spanien Reg.S. v.20(2030) 2)	EUR	14.000.000,00	0,00	0,00	%	91,3780	12.792.920,00	0,16
ES0000012G34	1,250% Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.000.000,00	1.300.000,00	0,00	%	93,6400	3.745.600,00	0,05
ES0000012G42	1,200% Spanien Reg.S. v.20(2040) 2)	EUR	8.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	71,6620	5.732.960,00	0,07
ES0000012I24	0,850% Spanien Reg.S. v.21(2037) 2)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	74,9910	5.999.280,00	0,08
ES0000012K61	2,550% Spanien Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	97,9480	2.154.856,00	0,03
ES0000012K46	1,900% Spanien Reg.S. v.22(2052) 2)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	65,4530	2.618.120,00	0,03
XS3167394827	2,750% SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2032)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	%	99,2550	4.664.985,00	0,06
XS2237321190	0,010% Sparebanken Norge Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,6910	4.984.550,00	0,06
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	97,4050	2.045.505,00	0,03
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,8990	1.498.485,00	0,02
XS2892944732	3,375% Stryker Corporation v.24(2032)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,9000	1.715.300,00	0,02
XS3082828560	4,625% Sunrise FinCo I B.V. Reg.S. v.25(2032)	EUR	1.000.000,00	1.600.000,00	600.000,00	%	101,2500	1.012.500,00	0,01
XS2827696035	3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	102,2110	2.350.853,00	0,03
XS2827697272	3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2036) 2)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,5130	1.306.669,00	0,02
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	96,6480	4.059.216,00	0,05
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	103,4820	3.518.388,00	0,04
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	102,9920	2.162.832,00	0,03
XS3003427872	3,125% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,8410	1.896.979,00	0,02
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,7310	2.543.275,00	0,03
XS3017244206	3,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	100,2900	3.108.990,00	0,04
XS3187612216	3,357% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v. 25(2032)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,6460	3.985.840,00	0,05
FR0014000O87	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	92,8550	2.042.810,00	0,03
CH1414003454	2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2030)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	99,8750	3.595.500,00	0,05
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027) 2)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	2.511.750,00	0,03
XS2680932907	5,375% Ungarn Reg.S. v.23(2033) 2)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	108,3750	3.359.625,00	0,04
FR001400MLN4	4,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	104,3360	1.147.696,00	0,01
XS1218363270	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v. 15(2030)	EUR	1.364.000,00	0,00	0,00	%	93,1450	1.270.497,80	0,02
XS2767489391	3,500% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2037)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	100,1670	1.903.173,00	0,02
FR0014004QY2	0,010% Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031) 2)	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	83,4560	10.014.720,00	0,13

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
FR0013248523	1,500% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	95,7020	3.253.868,00	0,04
FR001400SG71	3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6960	2.013.920,00	0,03
XS2770514946	3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v. 24(2036)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0300	2.400.720,00	0,03
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	91,9700	1.747.430,00	0,02
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3]	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	109,5520	1.643.280,00	0,02
XS2745725155	3,875% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	102,8720	2.674.672,00	0,03
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	91,6050	3.022.965,00	0,04
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	101,3210	2.735.667,00	0,03
DE000A3E5MH6	0,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	90,4030	1.536.851,00	0,02
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	103,4730	1.138.203,00	0,01
DE000WBP0BL7	2,750% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. Pfe. v. 24(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	99,7340	5.984.040,00	0,08
DE000WBP0BM5	3,375% Wüstenrot Bausparkasse AG Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	100,8730	2.723.571,00	0,03
XS3091660194	7,000% ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	103,9470	415.788,00	0,01
XS2914769299	6,125% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. Green Bond v. 24(2032)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	96,0300	960.300,00	0,01
XS2498546204	7,526% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028) [2] [3]	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	98,5000	197.000,00	0,00
								2.224.527.650,13	**27,95**
GBP									
GB00BM8Z2W66	0,125% Großbritannien Reg.S. ILB v.21(2073) [3] [4]	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	%	47,8410	722.741,21	0,01
GB00BLBDX619	1,125% Großbritannien Reg.S. v.22(2073) [2]	GBP	26.000.000,00	12.000.000,00	0,00	%	30,6440	9.130.689,89	0,11
GB00BPSNBB36	4,375% Großbritannien Reg.S. v.24(2054)	GBP	5.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	83,7480	4.798.762,32	0,06
								14.652.193,42	**0,18**
ISK									
IS0000036291	8,000% Island v.24(2027)	ISK	300.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8100	2.126.293,82	0,03
								2.126.293,82	**0,03**
JPY									
JP1300861R49	2,400% Japan v.25(2055)	JPY	1.400.000.000,00	1.400.000.000,00	0,00	%	87,1270	7.030.522,05	0,09
								7.030.522,05	**0,09**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**2.248.336.659,42**	**28,25**
Summe börsengehandelte Wertpapiere								**7.046.082.450,39**	**88,49**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2908177145	3,250% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3980	1.405.572,00	0,02
XS2914558593	4,750% Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,8400	3.085.200,00	0,04
								4.490.772,00	**0,06**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**4.490.772,00**	**0,06**
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								**4.490.772,00**	**0,06**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2623604233	9,500% Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027) [2]	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	95,5300	382.120,00	0,00
FR001400XZU6	3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,4930	3.416.762,00	0,04
FR0014012HT4	3,750% Air France-KLM S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	EUR	1.500.000,00	2.200.000,00	700.000,00	%	99,7020	1.495.530,00	0,02
XS3193906180	0,000% Alliander NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3]	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,8750	998.750,00	0,01
FR0014010IZ3	3,704% Altrad Investment Authority S.A.S. Reg.S. v. 25(2029)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,7660	2.015.320,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2772266693	3,500% American Medical Systems Europe BV v. 24(2032)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,8400	1.120.240,00	0,01
XS3037678862	4,050% AT & T Inc. v.25(2037)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	101,1430	2.730.861,00	0,03
XS3041338305	3,750% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,2940	1.504.410,00	0,02
FR001400XHX8	3,250% Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	100,8290	2.117.409,00	0,03
XS3097000403	2,708% Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v. 25(2030)	EUR	7.800.000,00	7.800.000,00	0,00	%	99,7580	7.781.124,00	0,10
ES0213679OR9	3,500% Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	101,5250	3.147.275,00	0,04
XS3109433048	5,250% Beach Acquisition BidCo LLC Reg.S. v.25(2032)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	102,6150	410.460,00	0,01
BE0933387533	4,025% Belgien Reg.S. v.07(2037) [2]	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	102,4030	20.480.600,00	0,26
XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	105,0030	3.780.108,00	0,05
XS2389688875	1,000% Bunge Finance Europe BV EMTN Reg.S. v. 21(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	95,0750	1.616.275,00	0,02
XS2337061753	0,875% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033) [2]	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	83,7530	1.926.319,00	0,02
XS3023780375	5,000% Celanese US Holdings LLC v.25(2031) [2]	EUR	1.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	99,7250	1.495.875,00	0,02
XS3071246378	3,625% Cencora Inc. v.25(2032) [2]	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	101,0240	2.525.600,00	0,03
XS3087220664	7,125% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 25(2031)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	102,4700	922.230,00	0,01
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	98,0450	2.647.215,00	0,03
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,4440	2.048.880,00	0,03
XS3105513769	5,000% CMA CGM S.A. Reg.S. v.25(2031)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,3750	1.013.750,00	0,01
XS3171584595	3,875% CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	99,9270	3.197.664,00	0,04
FR001400T0B0	3,125% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	98,6450	1.676.965,00	0,02
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028) [2]	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,5300	2.925.900,00	0,04
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	97,7110	2.931.330,00	0,04
XS2623129256	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,0770	1.415.078,00	0,02
DE000DL19WU8	3,250% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,9330	1.513.995,00	0,02
DE000A3826R6	3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2030)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	103,1650	4.436.095,00	0,06
XS2808189760	3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034) [2]	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	102,5450	2.255.990,00	0,03
XS2755487076	3,375% Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2038)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,6940	1.395.716,00	0,02
XS3037720227	4,500% Dufry One BV Reg.S. v.25(2032)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	102,8970	823.176,00	0,01
XS3166221948	3,727% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 25(2037)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,4630	2.812.964,00	0,04
XS2823261677	3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	102,6120	1.641.792,00	0,02
XS2823261834	3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	101,3320	1.823.976,00	0,02
XS2796660384	9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	108,1430	1.081.430,00	0,01
XS3152574763	5,375% Forvia SE Reg.S. v.25(2031)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	101,5000	710.500,00	0,01
FR0014011PT9	3,375% Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	98,6990	2.368.776,00	0,03
XS3195042224	0,000% Heineken NV EMTN Reg.S. v.25(2034)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	100,5160	3.115.996,00	0,04
XS2903447600	3,500% Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v. 25(2031) [2]	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	100,8450	1.916.055,00	0,02
FR001400ZRC6	4,375% Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2035)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,7870	1.995.740,00	0,03
FR0014012IH7	4,250% Iliad S.A. Reg.S. v.25(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,6880	704.816,00	0,01
XS2996771767	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 25(2030)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	99,6870	1.694.679,00	0,02
XS2697483118	4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	101,8380	3.666.168,00	0,05
XS3002547563	3,000% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3050	1.986.100,00	0,02
XS3032045984	4,000% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038) [2]	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,2530	1.548.795,00	0,02
IT0005377152	3,100% Italien Reg.S. v.19(2040) [2]	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	91,4560	4.572.800,00	0,06
IT0005544082	4,350% Italien Reg.S. v.23(2033) [2]	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00	%	107,6580	12.918.960,00	0,16
XS3150869819	3,870% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055) [3]	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,9000	2.197.800,00	0,03
XS3098989588	6,073% Kepler S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2029) [3]	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,5500	406.200,00	0,01
XS2999676468	2,625% Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	98,4690	5.908.140,00	0,07
DE000A383BJ9	3,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v. 24(2025)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1790	6.010.740,00	0,08
XS2997390153	3,250% Kroatien Reg.S. v.25(2037) [2]	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	97,5090	3.510.324,00	0,04
DE000BHY3ND1	2,625% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5890	5.029.450,00	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
XS2765558635	3,400% Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	98,9970	4.256.871,00	0,05
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2027)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	97,8860	4.796.414,00	0,06
XS3168718529	3,500% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	99,1660	3.470.810,00	0,04
XS3036075102	3,250% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 25(2030)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	101,2700	2.835.560,00	0,04
XS2363910436	2,250% Mexiko Sustainability Bond v.21(2036) [2]	EUR	6.000.000,00	0,00	1.300.000,00	%	80,8750	4.852.500,00	0,06
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.850.000,00	%	69,5500	2.086.500,00	0,03
XS2444273168	2,375% Mexiko v.22(2030) [2]	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	95,8000	2.586.600,00	0,03
XS2991917530	4,625% Mexiko v.25(2033)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0160	2.060.320,00	0,03
XS2834462983	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,2480	1.238.976,00	0,02
XS3156305925	4,125% Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.25(2046)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,6620	2.516.550,00	0,03
XS3159209579	2,723% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	99,9710	2.699.217,00	0,03
XS2484111047	2,125% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,0230	693.161,00	0,01
XS2613821300	3,000% Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	27.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6980	27.188.460,00	0,34
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,8940	3.056.820,00	0,04
XS3111001817	5,944% Nexture S.p.A. Reg.S. FRN v.25(2032) [3]	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,8250	1.008.250,00	0,01
NL0015001XZ6	2,500% Niederlande Reg.S. v.24(2034)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	97,8730	5.872.380,00	0,07
XS2999659886	6,375% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.25(2033)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	103,1240	721.868,00	0,01
XS1066312395	2,875% Philip Morris International Inc. v.14(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1280	2.503.200,00	0,03
XS3013011203	3,250% PPG Industries Inc. v.25(2032)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2710	1.985.420,00	0,02
FR0014010CI2	3,375% Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	99,8600	2.296.780,00	0,03
XS2435787283	0,500% Quebec EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	86,2250	5.173.500,00	0,07
FR0014010DR1	3,875% Renault S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	99,8750	699.125,00	0,01
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	107,3170	2.575.608,00	0,03
DE000A4EBMB3	3,250% Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v. 25(2031)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,9770	2.799.356,00	0,04
FR0014010MR2	3,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032) [2]	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,1490	2.503.725,00	0,03
XS2676395317	4,500% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	104,9150	2.098.300,00	0,03
XS3100773996	4,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033) [2]	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	104,1890	2.083.780,00	0,03
XS2997384776	3,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2037)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	98,0600	588.360,00	0,01
XS2547591474	3,602% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2026)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5270	6.031.620,00	0,08
XS2629485447	4,492% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030) [2]	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	107,1000	5.247.900,00	0,07
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [3]	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	108,1250	1.297.500,00	0,02
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) [3]	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	103,4120	2.171.652,00	0,03
XS3166363906	3,375% Telstra Group Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	99,7280	1.894.832,00	0,02
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) [3]	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,4940	1.929.880,00	0,02
XS2746662696	3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,4400	1.434.160,00	0,02
XS2746662936	3,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,0400	816.320,00	0,01
XS2746663074	3,850% T-Mobile USA Inc. v.24(2036)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,9200	1.009.200,00	0,01
XS3106109849	3,647% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	100,5400	3.217.280,00	0,04
FR0014012J64	4,750% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	1.500.000,00	2.200.000,00	700.000,00	%	101,8750	1.528.125,00	0,02
FR0014012S06	4,322% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. [3]	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,2540	802.032,00	0,01
XS3170345980	3,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	100,0780	1.901.482,00	0,02
XS3181123129	5,250% VZ Secured Financing B.V. Reg.S. v.25(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,8750	799.000,00	0,01
XS2908093805	3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	%	101,4260	4.767.022,00	0,06
XS3066590574	6,117% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. [2] [3]	EUR	1.500.000,00	2.600.000,00	1.100.000,00	%	104,4550	1.566.825,00	0,02
XS2819335311	4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	103,5870	1.657.392,00	0,02
XS3183180937	8,000% 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. v.25(2031)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	%	97,3750	194.750,00	0,00
								291.286.606,00	**3,68**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
USD									
US345397B512	2,900% Ford Motor Credit Co. LLC v.21(2028)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	95,1070	2.428.470,51	0,03
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	97,9000	4.166.312,03	0,05
								6.594.782,54	**0,08**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**297.881.388,54**	**3,76**
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**297.881.388,54**	**3,76**

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS3191557241	0,000% DeepOcean AS Reg.S. v.25(2031)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,2500	303.750,00	0,00
								303.750,00	**0,00**
Summe verzinsliche Wertpapiere								**303.750,00**	**0,00**
Summe nicht notierte Wertpapiere								**303.750,00**	**0,00**

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0966118209	UniEuroAnleihen (0,60 %)	ANT	180.000,00	0,00	0,00	EUR	50,1000	9.018.000,00	0,11
LU0006041197	UniFavorit: Renten A (0,60 %)	ANT	1.500.000,00	0,00	0,00	EUR	23,6600	35.490.000,00	0,45
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible (0,60 %)	ANT	39.000,00	12.000,00	0,00	EUR	83,4100	3.252.990,00	0,04
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG (0,65 %)	ANT	45.400,00	45.400,00	0,00	EUR	65,8600	2.990.044,00	0,04
LU1966110618	UniInstitutional Equities Market Neutral (0,60 %)	ANT	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	112,6200	33.786.000,00	0,42
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile								**84.537.034,00**	**1,06**
Summe der Anteile an Investmentanteilen								**84.537.034,00**	**1,06**
Summe Wertpapiervermögen								**7.433.295.394,93**	**93,37**

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Credit Default Swaps

Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/2,500	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0050	-25.155,00	0,00
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS November 2025/0,550	OTC		-10.000.000,00			EUR	0,0009	-8.890,00	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/3,000	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0001	-710,00	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS November 2025/2,625	OTC		-5.000.000,00			EUR	0,0082	-40.935,00	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS Oktober 2025/0,575	OTC		-10.000.000,00			EUR	0,0002	-1.700,00	0,00
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS November 2025/0,650	OTC		-10.000.000,00			EUR	0,0008	-7.990,00	0,00
Summe Optionsrechte								**-85.380,00**	**0,00**

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

CHF/USD Future Dezember 2025	CME	USD	Anzahl 300				-225.817,09	0,00
EUR/USD Future Dezember 2025	EUX	USD	Anzahl 60				11.618,01	0,00
EUR/USD Future Dezember 2025	CME	USD	Anzahl 600				197.825,35	0,00
JPY/USD Future Dezember 2025	CME	USD	Anzahl 1.350				-359.073,11	0,00
Summe der Devisen-Derivate							**-375.446,84**	**0,00**

Aktienindex-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Aktienindex-Terminkontrakte

MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2025	EUX	EUR	Anzahl 5.147				3.418.894,75	0,04
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2025	TIF	JPY	Anzahl 189				430.757,97	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put on S&P 500 Index November 2025/6.200,00		CBO	Anzahl -165			USD	37,0000	-519.618,69	-0,01
Put on S&P 500 Index November 2025/6.400,00		CBO	Anzahl 165			USD	58,9000	827.176,78	0,01
Summe der Aktienindex-Derivate								**4.157.210,81**	**0,05**
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zins-Terminkontrakte									
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2025		EUX	EUR	25.000.000				304.100,00	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025		EUX	EUR	280.000.000				1.129.949,30	0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2025		EUX	EUR	86.000.000				1.833.240,00	0,02
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2025		EUX	EUR	16.200.000				1.620,00	0,00
Summe der Zins-Derivate								**3.268.909,30**	**0,03**
Devisen-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen (OTC) [1)]									
AUD			-80.000.000,00					-146.116,93	0,00
CHF			-150.500.000,00					899.779,84	0,01
GBP			-62.500.000,00					367.534,60	0,00
JPY			-19.835.000.000,00					-293.005,92	0,00
NOK			-400.000.000,00					307.094,45	0,00
SEK			-558.200.000,00					319.126,68	0,00
SGD			-99.000.000,00					155.758,26	0,00
USD			-1.022.200.000,00					-1.914.249,20	-0,02
ZAR			-800.000.000,00					-74.778,25	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen (OTC) [1)]									
AUD			156.300.000,00					965.610,53	0,01
CAD			103.800.000,00					-1.175.849,06	-0,01
CHF			92.000.000,00					-379.705,08	0,00
GBP			80.000.000,00					-417.873,15	-0,01
JPY			83.600.000.000,00					1.181.343,08	0,01
NOK			700.000.000,00					41.558,50	0,00
NZD			210.000.000,00					-1.606.644,20	-0,02
SEK			1.200.000.000,00					381.461,20	0,00
SGD			19.000.000,00					-119.447,20	0,00
USD			496.174.260,00					227.388,35	0,00
ZAR			800.000.000,00					770.785,32	0,01
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'									
Offene Positionen (OTC) [1)]									
Kauf / Verkauf									
AUD / USD			80.000.000,00	-52.827.408,00				200.696,44	0,00
CNH / USD			300.000.000,00	-42.429.397,55				-121.037,94	0,00
JPY / USD			4.000.000.000,00	-27.401.021,35				-157.657,24	0,00
MXN / USD			500.000.000,00	-26.936.121,26				177.668,18	0,00
USD / AUD			79.505.910,00	-120.000.000,00				-75.619,43	0,00
USD / CNH			42.208.756,07	-300.000.000,00				-66.450,67	0,00
USD / JPY			27.508.704,44	-4.000.000.000,00				248.134,31	0,00
USD / MXN			54.411.041,22	-1.000.000.000,00				103.754,28	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Devisenterminkontrakte mit Barausgleich								
Offene Positionen (OTC) [1)]								
Kauf / Verkauf								
BRL / EUR			140.000.000,00	-21.814.328,90			442.196,63	0,01
BRL / USD			440.000.000,00	-77.736.333,31			3.493.199,96	0,04
EUR / BRL			22.260.382,88	-140.000.000,00			3.857,35	0,00
INR / EUR			8.295.612.096,00	-80.000.000,00			-639.178,22	-0,01
TWD / EUR			3.561.449.720,00	-100.000.000,00			-475.791,40	-0,01
TWD / USD			500.000.000,00	-17.163.728,24			-621.217,14	-0,01
USD / BRL			79.994.430,23	-440.000.000,00			-1.571.251,79	-0,02
USD / TWD			17.487.746,07	-500.000.000,00			897.000,47	0,01
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Devisen								
Put on EUR/USD März 2026/1,0500	OTC [1)]	EUR	300.000.000,00		EUR	0,0003	84.300,00	0,00
Summe der Devisen-Derivate							**1.412.375,61**	**-0,01**
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps								
Total Return SWAP Strategie DB Rates L/S/Strategie DB Rates L/S 06.05.30	OTC [1)]	EUR	100.000.000,00				1.480.100,00	0,02
Summe Total Return Swaps							**1.480.100,00**	**0,02**
Zero Inflation Swaps								
SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/ 2.6057% 04.09.2035	OTC [1)]	USD	20.000.000,00				-95.788,92	0,00
SWAP 1.9628%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 07.01.2035	OTC [1)]	EUR	0,00				2.001,60	0,00
Summe Zero Inflation Swaps							**-93.787,32**	**0,00**
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S44 5Yr Index CDS v.25(2030)	OTC [1)]	EUR	30.000.000,00				653.277,90	0,01
Summe der Credit Default Swaps							**653.277,90**	**0,01**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	173.639.377,39				173.639.377,39	2,18
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		EUR	309.284,73				309.284,73	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		AUD	591.640,59				333.807,60	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CAD	689.401,63				421.781,36	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	320.348,14				342.764,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CNH	18.054,20				2.156,06	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		GBP	17.419.062,27				19.962.253,35	0,25
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HKD	16.524.469,53				1.807.731,05	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	3.348.581.950,95				19.300.462,26	0,24
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		MXN	478,12				22,20	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		NZD	82.815,44				40.945,04	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		RUB	54.845,48				567,55	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		SGD	1.226.488,52				809.937,61	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	46.128.345,58				39.261.507,86	0,49
Summe der Bankguthaben							**256.232.599,03**	**3,20**
vorzeitig kündbares Termingeld bei:								
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		EUR	200.000.000,00				200.000.000,00	2,51
Summe vorzeitig kündbares Termingeld							**200.000.000,00**	**2,51**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**456.232.599,03**	**5,71**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.25	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
Forderungen WP-Geschäfte		EUR	32.373.501,54				32.373.501,54	0,41
Forderungen aus Margin Konten		EUR	9.519.345,40				9.519.345,40	0,12
Zinsansprüche		EUR	28.740.841,12				28.740.841,12	0,36
Dividendenansprüche		EUR	3.543.448,46				3.543.448,46	0,04
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	2.316.765,01				2.316.765,01	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	2.145.388,30				2.145.388,30	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							**78.639.289,83**	**0,99**
Sonstige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR	-5.487.799,28				-5.487.799,28	-0,07
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-9.020.816,95				-9.020.816,95	-0,11
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-3.861.404,34				-3.861.404,34	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.489.990,49				-1.489.990,49	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten							**-19.860.011,06**	**-0,25**
Fondsvermögen							**7.958.724.532,19**	**100,00**

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

UniRak

Anteilwert	EUR	151,76
Umlaufende Anteile	STK	37.503.163,938

UniRak -net-

Anteilwert	EUR	80,65
Umlaufende Anteile	STK	28.112.190,428

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,13

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	EUR	70.000.000		31.673.600,00	31.673.600,00
DE0001102507	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	6.000.000		5.381.760,00	5.381.760,00
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	EUR	20.000.000		17.224.000,00	17.224.000,00
FR0013516549	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2030)	EUR	10.000.000		8.688.600,00	8.688.600,00
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	EUR	20.000.000		17.995.000,00	17.995.000,00
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	EUR	18.000.000		7.594.920,00	7.594.920,00
AT0000A2KQ43	0,000 % Österreich Reg.S. v.20(2040)	EUR	10.000.000		6.005.900,00	6.005.900,00
AT0000A2NW83	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2031)	EUR	10.000.000		8.723.000,00	8.723.000,00
FR0014004QY2	0,010 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	EUR	12.000.000		10.014.720,00	10.014.720,00
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	EUR	20.000.000		17.843.000,00	17.843.000,00
DE0001030583	0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	EUR	5.000.000		5.854.823,50	5.854.823,50
EU000A283867	0,100 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.700.000		4.077.687,00	4.077.687,00
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Reg.S. Social Bond v.21(2036)	EUR	6.000.000		4.407.540,00	4.407.540,00
FI4000440557	0,250 % Finnland Reg.S. v.20(2040)	EUR	10.000.000		6.310.400,00	6.310.400,00
IT0005433690	0,250 % Italien Reg.S. v.21(2028)	EUR	5.000.000		4.764.450,00	4.764.450,00
BE0000350596	0,400 % Belgien Reg.S. v.20(2040)	EUR	13.900.000		8.738.930,00	8.738.930,00
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	EUR	2.500.000		1.835.550,00	1.835.550,00
EU000A3KT6B1	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2041)	EUR	8.000.000		4.997.520,00	4.997.520,00
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000		13.621.500,00	13.621.500,00
FI4000517677	0,500 % Finnland Reg.S. v.22(2043)	EUR	9.600.000		5.840.832,00	5.840.832,00
FR0014002JM6	0,500 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.20(2044)	EUR	14.000.000		7.576.800,00	7.576.800,00
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	EUR	17.000.000		15.827.000,00	15.827.000,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	6.000.000		5.944.980,00	5.944.980,00
NL0013552060	0,500 % Niederlande Reg.S. Green Bond v.19(2040)	EUR	9.000.000		6.285.150,00	6.285.150,00
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000		12.792.920,00	12.792.920,00
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	EUR	24.000.000		21.062.880,00	21.062.880,00
EU000A3KTGW6	0,700 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	EUR	9.000.000		4.432.500,00	4.432.500,00
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	EUR	8.000.000		2.850.160,00	2.850.160,00
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	EUR	30.000.000		28.518.000,00	28.518.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
FR0013480613	0,750 % Frankreich Reg.S. v.19(2052)	EUR	36.000.000		16.093.080,00	16.093.080,00
DE000A2LQSN2	0,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	6.000.000		5.707.800,00	5.707.800,00
XS2168038847	0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.400.000		2.183.208,00	2.183.208,00
SK4120015173	0,750 % Slowakei Reg.S. v.19(2030)	EUR	1.000.000		922.390,00	922.390,00
ES0000012I24	0,850 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	EUR	8.000.000		5.999.280,00	5.999.280,00
XS2337061753	0,875 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.300.000		1.926.319,00	1.926.319,00
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.000.000		2.925.900,00	2.925.900,00
PTOTENOE0034	0,900 % Portugal Reg.S. v.20(2035)	EUR	11.000.000		8.901.750,00	8.901.750,00
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	30.000.000		27.634.800,00	27.634.800,00
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	EUR	10.000.000		7.501.500,00	7.501.500,00
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	EUR	12.000.000		9.574.560,00	9.574.560,00
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	EUR	13.000.000		8.587.670,00	8.587.670,00
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.900.000		3.701.100,00	3.701.100,00
GB00BLBDX619	1,125 % Großbritannien Reg.S. v.22(2073)	GBP	18.000.000		6.321.246,85	6.321.246,85
PTOTEPOE0032	1,150 % Portugal Reg.S. v.22(2042)	EUR	14.000.000		9.705.220,00	9.705.220,00
ES0000012G42	1,200 % Spanien Reg.S. v.20(2040)	EUR	7.000.000		5.016.340,00	5.016.340,00
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	EUR	14.000.000		9.576.840,00	9.576.840,00
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.400.000		1.348.130,00	1.348.130,00
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	EUR	21.000.000		17.740.590,00	17.740.590,00
FR0014009O62	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	15.000.000		11.239.500,00	11.239.500,00
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	2.300.000		2.178.537,00	2.178.537,00
FI4000242870	1,375 % Finnland Reg.S. v.17(2047)	EUR	7.500.000		5.015.175,00	5.015.175,00
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	4.300.000		3.453.158,00	3.453.158,00
FR0013535150	1,375 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR	1.800.000		1.634.634,00	1.634.634,00
DE000NRW0M92	1,450 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.22(2122)	EUR	10.000.000		4.107.500,00	4.107.500,00
ES0000012A89	1,450 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	EUR	18.000.000		17.764.020,00	17.764.020,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	EUR	20.000.000		18.607.400,00	18.607.400,00
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	EUR	10.000.000		6.547.800,00	6.547.800,00
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	EUR	5.000.000		3.462.900,00	3.462.900,00
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	EUR	12.000.000		7.881.120,00	7.881.120,00
FR0140082Z6	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.400.000		1.314.852,00	1.314.852,00
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	EUR	24.000.000		22.151.520,00	22.151.520,00
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	EUR	14.000.000		13.244.560,00	13.244.560,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	24.000.000		22.878.480,00	22.878.480,00
SI0002103677	1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)	EUR	4.000.000		3.183.240,00	3.183.240,00
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000		1.970.000,00	1.970.000,00
DE0001102614	1,800 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2053)	EUR	6.000.000		4.413.000,00	4.413.000,00
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035)	EUR	55.000.000		48.791.050,00	48.791.050,00
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	EUR	10.000.000		8.328.000,00	8.328.000,00
ES0000012K46	1,900 % Spanien Reg.S. v.22(2052)	EUR	3.000.000		1.963.590,00	1.963.590,00
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	700.000		630.665,00	630.665,00
DE000NRW0LQ9	2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)	EUR	7.000.000		4.022.410,00	4.022.410,00
DE000BU2Z023	2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)	EUR	16.000.000		15.528.000,00	15.528.000,00
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	EUR	12.000.000		10.577.880,00	10.577.880,00
XS2363910436	2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)	EUR	2.200.000		1.779.250,00	1.779.250,00
DE000BU2Z007	2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	12.000.000		11.833.440,00	11.833.440,00
DE0001053908	2,375 % Bayern v.24(2033)	EUR	5.000.000		4.868.700,00	4.868.700,00
XS2444273168	2,375 % Mexiko v.22(2030)	EUR	2.200.000		2.107.600,00	2.107.600,00
DE000BU25018	2,400 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028)	EUR	11.454.518		11.557.379,57	11.557.379,57
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	EUR	10.000.000		9.612.400,00	9.612.400,00
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2044)	EUR	12.000.000		10.910.040,00	10.910.040,00
DE000BU2D004	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2054)	EUR	6.000.000		5.150.640,00	5.150.640,00
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	EUR	6.000.000		5.956.020,00	5.956.020,00
XS2897313263	2,500 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR	2.900.000		2.905.887,00	2.905.887,00
DE0001789394	2,500 % Sachsen v.25(2032)	EUR	7.000.000		6.906.830,00	6.906.830,00
DE000A3H25W0	2,625 % Baden-Württemberg Reg.S. v.24(2030)	EUR	10.000.000		10.007.400,00	10.007.400,00
XS1587911451	2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v. 17(2027)	EUR	600.000		599.742,00	599.742,00
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	14.000.000		14.159.320,00	14.159.320,00
DE000A1RQE18	2,750 % Hessen Reg.S. v.25(2032)	EUR	6.000.000		6.004.620,00	6.004.620,00
XS2992401930	2,750 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)	EUR	5.300.000		5.313.621,00	5.313.621,00
EU000A3K4EW6	2,875 % Europäische Union Reg.S. v.24(2027)	EUR	1.600.000		1.623.728,00	1.623.728,00
DE000A1RQET8	2,875 % Hessen v.24(2029)	EUR	10.000.000		10.148.800,00	10.148.800,00
DE000A30V9M4	2,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	22.000.000		22.114.180,00	22.114.180,00
AT0000A3HU25	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035)	EUR	6.000.000		5.972.880,00	5.972.880,00
EU000A3K4ED6	3,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2028)	EUR	500.000		510.455,00	510.455,00
FR001400H7V7	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	24.000.000		23.688.480,00	23.688.480,00
FR001400FTH3	3,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2054)	EUR	14.000.000		10.983.700,00	10.983.700,00
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	EUR	55.000.000		56.021.350,00	56.021.350,00
FR0014010MR2	3,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	600.000		600.894,00	600.894,00
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	EUR	5.000.000		4.572.800,00	4.572.800,00
EU000A3K4EN5	3,125 % Europäische Union Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.100.000		3.176.074,00	3.176.074,00
DE000A1RQES0	3,125 % Hessen Reg.S. v.24(2039)	EUR	10.000.000		9.802.500,00	9.802.500,00
XS2613838296	3,125 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	8.000.000		8.157.600,00	8.157.600,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR befristet	unbefristet	Gesamt
ES00001010Q5	3,137 % Madrid Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.081.000		3.047.848,44	3.047.848,44
FR0000188799	3,150 % Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)	EUR	5.000.000		8.977.020,86	8.977.020,86
FI4000586284	3,200 % Finnland Reg.S. v.25(2045)	EUR	8.000.000		7.596.720,00	7.596.720,00
AT0000A3D3Q8	3,200 % Österreich Reg.S. v.24(2039)	EUR	6.000.000		5.911.560,00	5.911.560,00
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	EUR	10.000.000		10.195.600,00	10.195.600,00
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045)	EUR	16.000.000		14.245.440,00	14.245.440,00
IT0005496770	3,250 % Italien Reg.S. v.22(2038)	EUR	6.000.000		5.707.500,00	5.707.500,00
XS2997390153	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	EUR	2.360.000		2.301.212,40	2.301.212,40
LU2591861021	3,250 % Luxemburg Reg.S. v.23(2043)	EUR	4.000.000		3.855.440,00	3.855.440,00
DE000RLP1502	3,250 % Rheinland-Pfalz Reg.S. v.24(2026)	EUR	6.000.000		6.043.260,00	6.043.260,00
XS2808189760	3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.200.000		2.255.990,00	2.255.990,00
EU000A3LZ0X9	3,375 % Europäische Union Reg.S. v.24(2039)	EUR	7.200.000		7.069.248,00	7.069.248,00
XS3019219859	3,485 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)	EUR	1.600.000		1.603.440,00	1.603.440,00
FR001400L834	3,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2033)	EUR	35.000.000		35.584.150,00	35.584.150,00
XS2903447600	3,500 % Hyundai Capital America EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	1.900.000		1.916.055,00	1.916.055,00
XS3071246378	3,625 % Cencora Inc. v.25(2032)	EUR	2.000.000		2.020.480,00	2.020.480,00
FR001400IIU3	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.000.000		2.019.040,00	2.019.040,00
XS2726911931	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	1.200.000		1.244.700,00	1.244.700,00
XS2827697272	3,625 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.100.000		1.105.643,00	1.105.643,00
XS2577826386	3,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	EUR	3.000.000		3.070.380,00	3.070.380,00
FR001400N8H6	3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	900.000		898.695,00	898.695,00
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.800.000		1.831.860,00	1.831.860,00
IT0005635583	3,850 % Italien Reg.S. v.25(2040)	EUR	12.000.000		11.855.640,00	11.855.640,00
FR001400KHG0	3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	900.000		929.835,00	929.835,00
XS2648077191	4,000 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	1.600.000		1.670.624,00	1.670.624,00
FR0010171975	4,000 % Frankreich Reg.S. v.04(2055)	EUR	33.000.000		31.240.770,00	31.240.770,00
FR0010371401	4,000 % Frankreich Reg.S. v.05(2038)	EUR	6.000.000		6.146.940,00	6.146.940,00
XS2816031160	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.300.000		1.338.220,00	1.338.220,00
XS3032045984	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	EUR	800.000		826.024,00	826.024,00
BE0933387533	4,025 % Belgien Reg.S. v.07(2037)	EUR	20.000.000		20.480.600,00	20.480.600,00
FR001400F6O6	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	700.000		703.290,00	703.290,00
XS2801962155	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	500.000		514.350,00	514.350,00
AT0000A04967	4,150 % Österreich Reg.S. v.06(2037)	EUR	10.000.000		10.901.400,00	10.901.400,00
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	800.000		840.528,00	840.528,00
IT0005544082	4,350 % Italien Reg.S. v.23(2033)	EUR	12.000.000		12.918.960,00	12.918.960,00
IT0005518128	4,400 % Italien Reg.S. v.22(2033)	EUR	6.000.000		6.488.700,00	6.488.700,00
XS2629485447	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.000.000		4.284.000,00	4.284.000,00
PTEDP5OM0008	4,500 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055)	EUR	1.400.000		1.417.220,00	1.417.220,00
XS2963891028	4,500 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.600.000		2.658.500,00	2.658.500,00
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041)	EUR	5.000.000		5.343.350,00	5.343.350,00
DE0001135366	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.08(2040)	EUR	38.000.000		45.784.300,00	45.784.300,00
FR0010070060	4,750 % Frankreich Reg.S. v.03(2035)	EUR	13.000.000		14.384.760,00	14.384.760,00
XS3100773996	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	2.000.000		2.083.780,00	2.083.780,00
ES00000120N0	4,900 % Spanien Reg.S. v.07(2040)	EUR	5.000.000		5.711.250,00	5.711.250,00
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	EUR	10.000.000		11.471.400,00	11.471.400,00
XS3023780375	5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031)	EUR	473.000		471.699,25	471.699,25
XS2680932907	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.100.000		3.359.625,00	3.359.625,00
BE0000291972	5,500 % Belgien Reg.S. v.97(2028)	EUR	10.000.000		10.793.500,00	10.793.500,00
DE0001135069	5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	EUR	10.000.000		10.788.700,00	10.788.700,00
FR001400ZKL2	5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	700.000		716.625,00	716.625,00
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032)	EUR	10.000.000		11.679.000,00	11.679.000,00
XS3066590574	6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	550.000		574.502,50	574.502,50
XS2498546204	7,526 % 888 Acquisitions Ltd. Reg.S. FRN v.22(2028)	EUR	200.000		197.000,00	197.000,00
XS2623604233	9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027)	EUR	400.000		382.120,00	382.120,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					**1.323.645.663,37**	**1.323.645.663,37**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DE0001030583	0,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.21(2033)	1,23016
GB00BM8Z2W66	0,125% Großbritannien Reg.S. ILB v.21(2073)	1,31825
FR0000188799	3,150% Frankreich Reg.S. ILB v.02(2032)	1,58592

1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
3) Variabler Zinssatz
4) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
5) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2025 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2025
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2025

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,772400 = 1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	BRL	6,256500 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,872600 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	8,373700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,464400 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,141000 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	104,312000 = 1 Euro (EUR)
Indonesische Rupiah	IDR	19.573,834000 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	142,233400 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	173,497500 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,634500 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,537100 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,022600 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,722400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	96,635500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,049900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,934600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,514300 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,265900 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.648,149700 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	35,796900 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	389,470000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,174900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBO	Chicago Board Options Exchange
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
B) OTC	Over the counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		3.250.294,00	3.250.294,00
China					
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		4.995.699,00	6.747.582,00
Deutschland					
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		0,00	480.559,00
DE0007164600	SAP SE	STK		0,00	300.000,00
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		520.029,00	520.029,00
Finnland					
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	STK		0,00	2.051.836,00
Frankreich					
FR0000120628	AXA S.A.	STK		1.278.304,00	1.278.304,00
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		0,00	645.887,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		0,00	643.030,00
Großbritannien					
US0420682058	ARM Holdings Plc. ADR	STK		0,00	389.103,00
Irland					
IE00BLP1HW54	AON Plc.	STK		0,00	305.459,00
Italien					
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		0,00	11.610.294,00
Japan					
JP3236200006	Keyence Corporation	STK		62.363,00	259.946,00
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK		0,00	8.186.082,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK		0,00	2.823.754,00
Schweden					
SE0015658109	Epiroc AB	STK		2.582.487,00	2.582.487,00
Schweiz					
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	STK		0,00	567.694,00
CH0010645932	Givaudan SA	STK		0,00	11.796,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		0,00	2.017.668,00
US14448C1045	Carrier Global Corporation	STK		820.941,00	820.941,00
US2566771059	Dollar General Corporation	STK		772.999,00	772.999,00
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		0,00	128.147,00
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		0,00	568.236,00
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK		0,00	192.690,00
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	STK		0,00	1.110.395,00
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	STK		411.273,00	2.655.311,00
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK		280.461,00	280.461,00
US5801351017	McDonald's Corporation	STK		0,00	419.848,00
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK		0,00	445.912,00
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK		212.507,00	869.830,00
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	STK		0,00	788.932,00
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK		148.737,00	148.737,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1991265478	0,808% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR		0,00	6.400.000,00
XS2806449190	5,750% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	2.400.000,00
FR0013412343	1,000% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	5.800.000,00
FR0013320611	0,750% BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE0001030559	0,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030) [1)]	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2696089197	4,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	2.100.000,00
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2895710783	4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1839888754	0,625% DNB Boligkreditt A.S. EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.18(2025)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS3084418907	3,125% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2948768556	3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR		0,00	2.300.000,00
AT0000A2JAF6	0,050% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.600.000,00
EU000A1Z99S3	3,000% Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS1394055872	0,375% European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0013200813	0,250% Frankreich Reg.S. v.15(2026)	EUR		1.000.000,00	23.500.000,00
AT0000A36WE5	3,625% HYPO NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien AG EMTN Pfe. v. 23(2026)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2788435050	3,500% Island Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000A2LQ5H4	0,500% Niedersachsen Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
DE000NLB3ZZ5	1,375% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	8.200.000,00
AT0000A2QRW0	0,000% Österreich Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS2802892054	4,125% Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS3076304602	5,250% Prysmian S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1)]	EUR		400.000,00	400.000,00
FR001400QY14	5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034) [1)]	EUR		0,00	2.600.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2178857954	3,624% Rumänien Reg.S. v.20(2030)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	5.100.000,00
XS2898762864	5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) [1]	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2182054887	0,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2623820953	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	11.100.000,00
XS1676952481	0,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. FRN Perp. [1]	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2508690612	1,707% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2025)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2133390521	0,050% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS3171593661	0,000% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2694872081	4,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2480958904	1,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2606993694	3,457% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2025)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS2802726476	3,131% Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.24(2031)	EUR		0,00	4.000.000,00
USD					
US912810TV08	4,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	USD		38.000.000,00	54.000.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS3134602070	5,375% Boots Group Finco L.P./The Boots Group Luxco S.a r.l. Reg.S. v.25(2032)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2337061670	0,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS3101875931	4,500% Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2486092492	1,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS3091931058	0,000% eDreams ODIGEO S.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS3104481257	4,750% FiberCop S.p.A. Reg.S. v.25(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2761223127	6,750% Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
DE000A2SBDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2793255162	3,625% JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS3100795452	5,500% Luna 2.5 S.a.r.l. Reg.S. v.25(2032)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS3121788692	6,750% Market Bidco Finco Plc. Reg.S. v.25(2031)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2991917613	5,125% Mexiko v.25(2037)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400ZOT7	3,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
FR001400Y5Z1	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2037) [1]	EUR		0,00	2.000.000,00
XS3081797964	4,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.25(2031)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2778764188	3,974% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS3071335478	5,994% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. [1]	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2721621154	4,693% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2033)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. [1]	EUR		0,00	1.900.000,00
USD					
USU85861AL31	6,450% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)	USD		0,00	2.000.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
BE6365823044	6,937% Manuchar Group Reg.S. FRN v.25(2032) [1]	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	350.868
Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs	USD	115.496

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) MSCI Emerging Markets Index	USD	25.647
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	510.699
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	218.748
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	JPY	9.668.617

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	15.198
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	154.116
Basiswert(e) MSCI World Net EUR Index	EUR	88.984
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	543.959

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	21.233
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.712.420
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	365.064
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	30.130
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	91.101
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	365.379
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	105.542

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	32.948
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	36.845
Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	36.560
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	28.492
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	291.380
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	36.586

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	209.233
CAD	EUR	105.538
CHF	EUR	161.500
GBP	EUR	310.544
HKD	EUR	134.069
JPY	EUR	820.970
NOK	EUR	378.421
NZD	EUR	60.496
SEK	EUR	332.706
SGD	EUR	25.379
USD	EUR	1.481.096
ZAR	EUR	48.503

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	135.787
CAD	EUR	66.077

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CHF		EUR	209.710		
GBP		EUR	266.831		
HKD		EUR	68.304		
JPY		EUR	780.228		
NOK		EUR	462.039		
NZD		EUR	60.210		
SEK		EUR	403.875		
SGD		EUR	12.712		
USD		EUR	1.533.342		
ZAR		EUR	48.592		
Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'					
Kauf / Verkauf					
AUD / USD		USD	156.430		
CAD / USD		USD	30.000		
CHF / USD		USD	30.005		
CNH / USD		USD	83.901		
JPY / USD		USD	142.120		
MXN / USD		USD	235.906		
USD / AUD		AUD	240.000		
USD / CAD		CAD	41.506		
USD / CHF		CHF	24.000		
USD / CNH		CNH	600.000		
USD / JPY		JPY	21.000.000		
USD / MXN		MXN	4.400.000		
USD / TRY		TRY	250.000		
USD / ZAR		ZAR	1.600.000		
ZAR / USD		USD	88.676		
Devisenterminkontrakte mit Barausgleich					
Kauf / Verkauf					
BRL / USD		BRL	300.000		
TWD / USD		TWD	500.000		
USD / BRL		BRL	600.000		
USD / TWD		USD	16.984		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kontrakte (Call)				
Basiswert(e) EURO STOXX 50 Index, S&P 500 Index		EUR	1.361	
Gekaufte Kontrakte (Put)				
Basiswert(e) S&P 500 Index		EUR	752	
Verkaufte Kontrakte (Call)				
Basiswert(e) S&P 500 Index		EUR	6.152	

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Call)				
Call on EUR/NOK Devisenkurs OTC Mai 2025/12,0000		EUR	375	
Gekaufte Kontrakte (Put)				
Put on EUR/USD März 2026/1,0500		EUR	231	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Swaps					
Protection Seller					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/ 2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	EUR	37.500		
Protection Buyer					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/ 2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	EUR	5.000		
Zinsswaps					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/ 2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	EUR	119.960		
Total Return Swaps					
	Basiswert(e) Total Return SWAP LiFE NA Value MN ESG/LiFE NA Value MN ESG 09.01.26	USD	114.794		
Zero Inflation Swaps					
	Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S43 5Yr Index CDS v.25(2030), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S42 5Yr Index CDS v.25(2029), EURIBOR (EUR) 6 Monate/ 2.1487%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.3627%, 2.0678%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.01.2035	EUR	20.000		
Wertpapier-Darlehen					
(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):					
Befristet					
Basiswert(e)					
% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.25(2055)		EUR	2.200		
3,500 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)		EUR	6.021		
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)		EUR	5.208		
0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	1.822		
5,750 % Air France-KLM S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.824		
2,950 % Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)		EUR	2.103		
0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	6.004		
4,750 % Albanien Reg.S. v.25(2035)		EUR	3.446		
3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)		EUR	1.720		
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)		EUR	1.815		
4,800 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	4.041		
4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)		EUR	4.089		
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	3.069		
2,600 % AT & T Inc. v.14(2029)		EUR	11.289		
1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)		EUR	2.721		
4,000 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2031)		EUR	4.922		
3,250 % Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)		EUR	1.988		
4,250 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	2.202		
3,485 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)		EUR	16.409		
2,708 % Bank of New Zealand EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2030)		EUR	6.809		
3,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)		EUR	5.013		
2,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)		EUR	8.228		
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)		EUR	5.869		
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)		EUR	6.628		
0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.585		
2,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2029)		EUR	3.057		
3,375 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)		EUR	4.366		
0,250 % BNG Bank NV Sustainability Bond v.22(2032)		EUR	3.440		
0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)		EUR	7.389		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	5,750 % Boels Topholding B.V. Reg.S. v.24(2030)	EUR	3.716		
	3,773 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.138		
	4,375 % Bulgarien Reg.S. v.23(2031)	EUR	5.135		
	4,500 % Bulgarien Reg.S. v.23(2033)	EUR	47.035		
	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	8.744		
	2,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.979		
	5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	3.316		
	4,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.585		
	4,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	4.696		
	5,000 % Celanese US Holdings LLC v.25(2031)	EUR	9.122		
	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.637		
	3,625 % Cencora Inc. v.25(2032)	EUR	4.158		
	7,125 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.25(2031)	EUR	925		
	1,400 % Chubb INA Holdings LLC v.19(2031)	EUR	3.551		
	3,875 % CNH Industrial NV EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	2.008		
	Commerzbank AG	EUR	56.060		
	3,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2029)	EUR	515		
	3,768 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Pfe. v.23(2027)	EUR	9.516		
	3,125 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)	EUR	2.786		
	3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	EUR	9.941		
	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	3.225		
	3,750 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	EUR	9.148		
	3,375 % Dte. Bahn AG EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.903		
	3,125 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	2.455		
	3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR	3.280		
	3,750 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.729		
	3,802 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.824		
	3,625 % Edenred SE Reg.S. v.23(2031)	EUR	6.801		
	3,125 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)	EUR	2.282		
	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	3.583		
	4,049 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.619		
	3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	11.437		
	1,625 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	EUR	2.695		
	3,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.746		
	0,375 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.880		
	3,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.23(2028)	EUR	10.860		
	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	566		
	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027)	EUR	16.587		
	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	EUR	27.426		
	1,250 % Frankreich Reg.S. v.21(2038)	EUR	5.297		
	2,500 % Frankreich Reg.S. v.22(2043)	EUR	3.394		
	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	EUR	9.967		
	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	EUR	1.346		
	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	1.582		
	2,750 % Hessen Reg.S. v.25(2032)	EUR	23.704		
	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.409		
	4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	EUR	1.928		
	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	4.998		
	3,625 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	2.025		
	3,000 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	EUR	2.095		
	2,900 % International Business Machines Corporation v.25(2030)	EUR	8.591		
	3,150 % International Business Machines Corporation v.25(2033)	EUR	2.415		
	4,000 % Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2038)	EUR	6.738		
	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	7.852		
	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	EUR	2.832		
	1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.989		
	3,450 % John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	722		
	2,625 % Kommunalbanken AS EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	983		
	3,750 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	1.315		
	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	EUR	5.622		
	3,250 % Kroatien Reg.S. v.25(2037)	EUR	1.987		
	2,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029)	EUR	17.706		
	3,400 % Linde Plc. Reg.S. v.24(2036)	EUR	6.068		
	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	739		
	0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.371		
	1,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	12.770		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	3,137 % Madrid Reg.S. v.25(2035)	EUR	8.489		
	3,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.25(2030)	EUR	5.695		
	2,250 % Mexiko Sustainability Bond v.21(2036)	EUR	3.359		
	2,375 % Mexiko v.22(2030)	EUR	1.393		
	4,625 % Mexiko v.25(2033)	EUR	1.238		
	3,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	48.554		
	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	EUR	11.848		
	2,150 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.19(2119)	EUR	1.915		
	3,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2035)	EUR	1.412		
	2,950 % Österreich Reg.S. v.25(2035)	EUR	18.247		
	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.861		
	3,750 % Philip Morris International Inc. v.24(2031)	EUR	2.890		
	3,625 % Polen Reg.S. v.23(2030)	EUR	38.474		
	4,125 % Porsche Automobil Holding SE EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	7.592		
	4,125 % PVH Corporation Green Bond v.24(2029)	EUR	4.751		
	3,625 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.430		
	4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.778		
	3,250 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2031)	EUR	3.321		
	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	15.283		
	2,500 % Sachsen v.25(2032)	EUR	701		
	3,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.25(2032)	EUR	3.311		
	4,500 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	5.982		
	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.857		
	4,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	EUR	1.010		
	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2028)	EUR	2.573		
	1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)	EUR	10.836		
	0,010 % Sparebanken Norge Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.20(2025)	EUR	1.878		
	6,450 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.25(2035)	USD	1.731		
	4,492 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.715		
	4,183 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	5.961		
	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. FRN Perp.	EUR	2.185		
	3,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	EUR	3.846		
	3,500 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	6.589		
	3,357 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.25(2032)	EUR	3.974		
	3,647 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.25(2035)	EUR	3.197		
	3,974 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)	EUR	1.711		
	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.658		
	5,375 % Ungarn Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.927		
	1,500 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	382		
	4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	USD	38.819		
	3,875 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2028)	EUR	4.530		
	0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.005		
	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.247		
	2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	4.933		
	3,830 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)	EUR	14.472		
	6,117 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	10.495		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	Commerzbank AG	EUR	3.460		
	5,625 % Rumänien Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	3.872		
	4,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2053)	USD	7.630		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniRak	**EUR**	**151,76**
Umlaufende Anteile UniRak	**STK**	**37.503.163,938**
Anteilwert UniRak -net-	**EUR**	**80,65**
Umlaufende Anteile UniRak -net-	**STK**	**28.112.190,428**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.
Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben.
Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.
Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.
Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.
Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.323.645.663,37	n.a.	1.480.100,00
in % des Fondsvermögen	16,63 %	n.a.	0,02 %
Zehn größte Gegenparteien [1]			
1. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	Deutsche Bank AG
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	199.681.577,00	n.a.	1.480.100,00
1. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	Deutschland
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	187.397.370,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas Financial Markets SNC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	170.000.620,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	165.849.669,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	157.347.150,86	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	129.487.043,50	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	61.638.810,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	44.728.755,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
9. Name	BofA Securities Europe S.A.	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	30.178.249,50	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
10. Name	DO NOT USE DekaBank Deutsche Girozentrale	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.203.897,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	1.480.100,00
unbefristet	1.323.645.663,37	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten [2]	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
BBB			
BBB-			
BB+			
BB			
BB-			
B+			
B			
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
AUD		n.a.	n.a.
CAD			
CHF			
CNY			
DKK			
EUR			
GBP			
HKD			
NOK			
NZD			
SEK			
SGD			
USD			
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	3.703.281,44	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	721.256,77	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	17.098.788,73	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	346.096.341,80	n.a.	n.a.
unbefristet	1.047.465.283,78	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	887.819,54	n.a.	5.300.752,22
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	443.843,36	n.a.	0,00
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	443.843,36	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	0,00 %

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

n.a.

	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
	17,81 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps [3)]	
1. Name	Microsoft Corp.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	187.484.063,20
2. Name	Tencent Holdings Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	57.290.717,92
3. Name	Eldorado Gold Corp.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	56.097.225,57
4. Name	Alphabet Inc.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	55.736.672,55
5. Name	Cellnex Telecom S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.563.735,04
6. Name	DoorDash Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.777.697,49
7. Name	ENEL S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	48.687.518,05

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	30.560.670,08
9. Name	Vonovia SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.984.097,24
10. Name	Orla Mining Ltd. [new]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.031.526,00

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	1.415.084.952,52

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.

2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert.Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

3) Es werden nur die tatsächlichen Sichherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2025

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0
LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Stefan Judt
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführung

Marc Harms
Kerstin Knoefel
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds 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 den Anlagebedingungen und dem Basisinformationsblatt („BIB"), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds 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 Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter www.unioninvestment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden 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 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 Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 30. September 2025,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Union Investment