



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2026 UniKapital -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Management GmbH*
(vormals: Union Investment Privatfonds GmbH)

*siehe Angaben in den Wichtigen Mitteilungen

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Wichtige Mitteilungen | 6 |
| UniKapital -net- | 7 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 23 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Iran-Krieg belastete zuletzt

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

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

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

Sowohl Staatsanleihen aus den USA als auch aus Europa mussten im März jedoch deutliche Verluste hinnehmen. Ursache hierfür waren die zu Monatsbeginn gestarteten Angriffe durch Israel und die USA auf den Iran. Konflikte im Nahen Osten hatten schon in der Vergangenheit stets für große Preissprünge bei Energierohstoffen gesorgt – so auch diesmal. Öl der Sorte Brent verteuerte sich allein im März um mehr als 60 Prozent. Zum einen, weil Produktionsstätten zerstört und zum anderen, weil der Lieferweg aus der Region (Straße von Hormus) für Schiffe nahezu unpassierbar wurde.

Mit dem rasanten Anstieg des Ölpreises nahm die Sorge um höhere Inflationsraten zu, was zu steigenden Renditen über alle Laufzeiten hinweg führte. Bei kurzlaufenden Anleihen fiel die Korrektur größer aus, da Leitzinsänderungen eingepreist wurden. US-Staatsanleihen gaben damit die Gewinne fast vollständig wieder ab und erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, einen Zuwachs von 0,9 Prozent. Euro-Staatsanleihen wurden durch den Iran-Krieg sogar ins Minus gedrückt und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, 0,4 Prozent an Wert.

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

Iran-Krieg beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

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

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

Die Aktienmärkte bewegten sich im Spannungsfeld zwischen guten Fundamentaldaten, der durch die Trump-Regierung ausgelösten Unsicherheit sowie Fragen zu Profitabilität und Disruptionspotenzial von Künstliche Intelligenz (KI)-Anwendungen. Wie vom Markt erwartet, hatte die Fed ihre Leitzinsen Mitte September erstmals seit Dezember 2024 um 25 Basispunkte gesenkt.

Im Oktober 2025 setzte sich die Rally am Aktienmarkt aufgrund überraschend guter Q3-Quartalszahlen in vielen Branchen und optimistischer Unternehmensausblicke fort. Zudem beflügelten Hoffnungen auf eine weitere US-Zinssenkung, die die Fed Ende Oktober dann auch lieferte.

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

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

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

Hier wurden die vorherigen Kurszuwächse im März 2026 durch den Iran-Krieg mehr als aufgeessen, als der Dax 40-Index im Monatsvergleich über zehn Prozent verlor. Die asiatischen Börsen erwiesen sich als die Gewinner des Berichtshalbjahrs. In Japan gewann der Nikkei 225-Index in Lokalwährung 14,4 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich insgesamt um 7,9 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Bei den jeweiligen Aktienindizes handelt es sich um die Net-Return Variante. 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.

Wichtige Mitteilungen an unsere Anlegerinnen und Anleger

Durch Eintragung in das Handelsregister am 30. April 2026 erfolgte eine Verschmelzung zur Aufnahme der Union Investment Institutional GmbH auf die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) sowie zeitgleich eine Umfirmierung der UIP auf die Firmenbezeichnung Union Investment Management GmbH.

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|---|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Ungarn | 1.467.456,08 | 0,75 |
| Niederlande | 1.619.451,01 | 0,82 |
| Côte d'Ivoire | 1.722.470,24 | 0,88 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 65.511.700,01 | 33,35 |
| Deutschland | 19.635.869,73 | 10,00 |
| Spanien | 14.509.771,22 | 7,39 |
| Italien | 14.176.831,60 | 7,22 |
| Japan | 13.260.665,32 | 6,75 |
| Frankreich | 6.586.721,63 | 3,35 |
| Großbritannien | 6.264.220,76 | 3,19 |
| Kanada | 5.225.178,08 | 2,66 |
| Mexiko | 4.549.360,81 | 2,32 |
| Australien | 3.323.957,18 | 1,69 |
| Tschechische Republik | 3.126.989,94 | 1,59 |
| Österreich | 2.642.193,00 | 1,35 |
| Indonesien | 2.512.939,60 | 1,28 |
| Supranationale Institutionen | 2.402.284,69 | 1,22 |
| Usbekistan | 1.945.490,69 | 0,99 |
| Mazedonien | 1.728.900,00 | 0,88 |
| Sonstige ²⁾ | 13.215.527,25 | 6,73 |
| Summe | 185.427.978,84 | 94,41 |
| 2. Investmentanteile | 2.086.509,50 | 1,06 |
| 3. Derivate | -44.846,82 | -0,02 |
| 4. Bankguthaben | 6.037.050,18 | 3,07 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 4.322.174,72 | 2,20 |
| Summe | 197.828.866,42 | 100,72 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.408.036,41 | -0,72 |
| III. Fondsvermögen | 196.420.830,01 | 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 0,69 %.

Stammdaten des Fonds

| UniKapital -net- | |
|---|-----------------|
| Auflegungsdatum | 01.10.1996 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 43,46 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 5.623.031,510 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 34,93 |
| Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,90 |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung) | - |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|------------|------|------|---|---------|-------------------|-------------|
| AU000XCLWAQ1 | 2,750% Australien Reg.S. v.15(2027) | AUD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,0090 | 346.110,48 | 0,18 |
| | | | | | | | | 346.110,48 | 0,18 |

CAD

| | | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|--------------|-----------|------------|---|---------|---------------------|-------------|
| CA135087T461 | 2,500% Kanada v.25(2027) | CAD | 4.145.000,00 | 45.000,00 | 100.000,00 | % | 99,6990 | 2.570.616,79 | 1,31 |
| | | | | | | | | 2.570.616,79 | 1,31 |

CZK

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|---------------|---------------|------|---|---------|---------------------|-------------|
| CZ0001004477 | 0,950% Tschechien Reg.S. v.15(2030) | CZK | 88.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | % | 87,2750 | 3.126.989,94 | 1,59 |
| | | | | | | | | 3.126.989,94 | 1,59 |

EUR

| | | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|---------------|------------|--------------|---|----------|---------------|------|
| FR001400EEX5 | 2,750% Arkéa Home Loans SFH S.A. Reg.S. Pfe. v. 22(2026) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | % | 100,1390 | 1.101.529,00 | 0,56 |
| IT0005690893 | 2,625% Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.26(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 98,1040 | 294.312,00 | 0,15 |
| BE000341504 | 0,800% Belgien Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | % | 97,7670 | 1.270.971,00 | 0,65 |
| DE000BU25000 | 2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2028) | EUR | 13.100.000,00 | 100.000,00 | 3.450.000,00 | % | 99,2130 | 12.996.903,00 | 6,62 |
| DE000BU22106 | 1,900% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 25(2027) | EUR | 3.900.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % | 98,9970 | 3.860.883,00 | 1,97 |
| FR0014014P49 | 3,125% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2031) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % | 97,5420 | 292.626,00 | 0,15 |
| XS3230666128 | 2,250% Danske Mortgage Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2028) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 98,5480 | 394.192,00 | 0,20 |
| XS1793329225 | 5,250% Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2030) ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 98,0000 | 490.000,00 | 0,25 |
| FR001400NBC6 | 2,500% Frankreich Reg.S. v.23(2027) | EUR | 4.200.000,00 | 100.000,00 | 100.000,00 | % | 99,5940 | 4.182.948,00 | 2,13 |
| GR0124036709 | 1,500% Griechenland Reg.S. v.20(2030) | EUR | 950.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,9050 | 892.097,50 | 0,45 |
| XS2100404396 | 0,900% Indonesien v.20(2027) ⁵⁾ | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | % | 98,1520 | 1.570.432,00 | 0,80 |
| IT0005657330 | 2,100% Italien Reg.S. v.25(2027) | EUR | 13.520.000,00 | 200.000,00 | 150.000,00 | % | 99,0780 | 13.395.345,60 | 6,82 |
| XS0935427970 | 2,875% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v. 13(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,3080 | 595.848,00 | 0,30 |
| XS2345877497 | 0,875% Lumo Kodit Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 21(2029) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % | 90,8520 | 363.408,00 | 0,19 |
| XS3265539729 | 3,875% Mexiko v.26(2031) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % | 97,2500 | 486.250,00 | 0,25 |
| DE000NLB5AA6 | 2,625% Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.25(2028) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,2670 | 694.869,00 | 0,35 |
| XS2854303489 | 2,875% Nordic Investment Bank Reg.S. v.24(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 500.000,00 | % | 100,2120 | 801.696,00 | 0,41 |
| XS2820449945 | 3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0550 | 800.440,00 | 0,41 |
| XS2717292788 | 3,375% OP-Asuntoluottopankki Oyj EMTN Reg.S. Pfe. v.23(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5770 | 603.462,00 | 0,31 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| AT000A1VGK0 | 0,500% Österreich Reg.S. v.17(2027) | EUR | 2.700.000,00 | 100.000,00 | 1.200.000,00 | % 97,8590 | 2.642.193,00 | 1,35 |
| XS3200021502 | 8,250% PCC Global Plc. Reg.S. v.25(2030) | EUR | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 82,0000 | 492.000,00 | 0,25 |
| PTOTEUOE0019 | 4,125% Portugal Reg.S. v.17(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 630.000,00 | % 101,5580 | 1.015.580,00 | 0,52 |
| XS3192254806 | 3,000% QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | 500.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 96,2500 | 481.250,00 | 0,25 |
| XS2689949399 | 5,500% Rumänien Reg.S. v.23(2028) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 103,0000 | 721.000,00 | 0,37 |
| ES0000012G26 | 0,800% Spanien Reg.S. v.20(2027) | EUR | 7.400.000,00 | 100.000,00 | 200.000,00 | % 97,5980 | 7.222.252,00 | 3,68 |
| ES0000012M77 | 2,500% Spanien v.24(2027) | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | % 99,8340 | 1.198.008,00 | 0,61 |
| ES0000012O59 | 2,400% Spanien v.25(2028) | EUR | 5.400.000,00 | 5.700.000,00 | 300.000,00 | % 99,3090 | 5.362.686,00 | 2,73 |
| XS2895480411 | 2,776% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.24(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,7970 | 698.579,00 | 0,36 |
| XS3176708694 | 2,442% The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.25(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,7010 | 592.206,00 | 0,30 |
| XS2753429047 | 4,000% Ungarn Reg.S. Green Bond v.24(2029) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 101,1000 | 707.700,00 | 0,36 |
| | | | | | | | 66.221.666,10 | 33,75 |
| GBP | | | | | | | | |
| GB00BQC82B83 | 4,125% Großbritannien Reg.S. Green Bond v.24(2029) | GBP | 3.402.000,00 | 0,00 | 8.000,00 | % 99,1840 | 3.862.896,03 | 1,97 |
| GB00BMF9LG83 | 4,500% Großbritannien Reg.S. v.23(2028) | GBP | 1.425.000,00 | 1.455.000,00 | 30.000,00 | % 100,2540 | 1.635.511,73 | 0,83 |
| XS2260426288 | 0,750% Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. v.20(2026) | GBP | 490.000,00 | 0,00 | 100.000,00 | % 97,6270 | 547.650,03 | 0,28 |
| | | | | | | | 6.046.057,79 | 3,08 |
| JPY | | | | | | | | |
| JP1201731L76 | 0,400% Japan v.20(2040) | JPY | 700.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 71,5390 | 2.732.515,03 | 1,39 |
| JP1051731QA0 | 0,600% Japan v.24(2029) | JPY | 187.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,7010 | 989.358,96 | 0,50 |
| JP1024731R68 | 0,800% Japan v.25(2027) | JPY | 1.658.000.000,00 | 39.000.000,00 | 0,00 | % 99,5910 | 9.010.030,75 | 4,59 |
| | | | | | | | 12.731.904,74 | 6,48 |
| PLN | | | | | | | | |
| PL0000105391 | 5,750% Polen v.08(2029) | PLN | 4.500.000,00 | 4.500.000,00 | 0,00 | % 102,4540 | 1.073.466,20 | 0,55 |
| | | | | | | | 1.073.466,20 | 0,55 |
| RUB | | | | | | | | |
| RU000A0JU4L3 | 7,000% Russland v.13(2026) | RUB | 150.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 5,0000 | 80.269,45 | 0,04 |
| | | | | | | | 80.269,45 | 0,04 |
| TRY | | | | | | | | |
| XS2858704021 | 0,000% European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.24(2036) | TRY | 485.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 5,8500 | 553.783,73 | 0,28 |
| | | | | | | | 553.783,73 | 0,28 |
| USD | | | | | | | | |
| XS3308142176 | 4,260% Advanced Info Service PCL Reg.S. v.26(2031) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 98,0390 | 170.191,82 | 0,09 |
| XS1819680288 | 8,250% Angola Reg.S. v.18(2028) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,9870 | 701.237,74 | 0,36 |
| US05964HAX35 | 6,527% Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.23(2027) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 200.000,00 | % 101,2560 | 527.329,22 | 0,27 |
| US10373QBYS2 | 5,017% BP Capital Markets America Inc. v.24(2027) | USD | 900.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 101,4150 | 792.235,92 | 0,40 |
| XS2099763075 | 0,000% CBOM Finance Plc./Credit Bank of Moscow PJSC Reg.S. LPN v.20(2027) | USD | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 5,0000 | 60.758,61 | 0,03 |
| XS3265940836 | 4,195% Emirates NBD Bank PJSC EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.26(2029) | USD | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 98,2500 | 596.953,39 | 0,30 |
| US298785KB14 | 4,375% European Investment Bank (EIB) v.24(2027) | USD | 1.200.000,00 | 0,00 | 1.200.000,00 | % 100,5020 | 1.046.804,96 | 0,53 |
| US42824CCB37 | 4,050% Hewlett Packard Enterprise Co. v.25(2027) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,5080 | 518.225,85 | 0,26 |
| US500769KC79 | 4,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % 100,4560 | 871.938,20 | 0,44 |
| US55608RCB42 | 0,000% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.26(2029) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 100,3570 | 348.431,56 | 0,18 |
| USJ5539RAD65 | 1,591% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 94,5870 | 328.398,58 | 0,17 |
| XS3011307678 | 4,900% PT Bank Mandiri [Persero] TBK EMTN Reg.S. v.25(2028) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,1810 | 434.775,63 | 0,22 |
| US900123CY43 | 5,250% Türkei v.20(2030) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 95,6770 | 498.274,46 | 0,25 |
| XS2895055981 | 4,500% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2029) | USD | 358.848,00 | 0,00 | 0,00 | % 70,7290 | 220.301,71 | 0,11 |
| XS2895056955 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034) | USD | 183.125,00 | 0,00 | 0,00 | % 42,8750 | 68.149,33 | 0,03 |
| XS2895056013 | 4,500% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2034) | USD | 313.992,00 | 0,00 | 0,00 | % 53,6910 | 146.328,83 | 0,07 |
| XS2895056369 | 4,500% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2035) | USD | 224.280,00 | 0,00 | 0,00 | % 52,3050 | 101.822,45 | 0,05 |
| XS2895057334 | 0,000% Ukraine Reg.S. Stufenzinsanleihe v.24(2036) | USD | 128.961,00 | 0,00 | 0,00 | % 46,0750 | 51.574,33 | 0,03 |
| US91282CJH80 | 4,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) ³⁾ | USD | 12.400.000,00 | 1.100.000,00 | 25.970.000,00 | % 100,5176 | 10.818.661,29 | 5,51 |
| US91282CGH88 | 3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2028) | USD | 12.700.000,00 | 13.300.000,00 | 600.000,00 | % 99,4395 | 10.961.557,62 | 5,58 |
| US91282CME83 | 4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026) | USD | 3.670.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,3711 | 3.197.308,52 | 1,63 |
| US91282CKD29 | 4,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2029) | USD | 22.550.000,00 | 8.300.000,00 | 2.500.000,00 | % 101,1680 | 19.801.559,77 | 10,08 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-----------------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| US91282CPC90 | 3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2028) | USD | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | % 99,2344 | 2.584.004,21 | 1,32 |
| US91282CND91 | 3,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2028) | USD | 3.050.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,8750 | 2.644.030,47 | 1,35 |
| US91282CNK35 | 3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2030) ³⁾ | USD | 5.240.000,00 | 0,00 | 1.100.000,00 | % 99,8633 | 4.541.998,02 | 2,31 |
| | | | | | | | 62.032.852,49 | 31,57 |
| UZS | | | | | | | | |
| XS2701167442 | 16,250% Usbekistan Reg.S. Green Bond v.23(2026) | UZS | 26.500.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 103,1400 | 1.945.490,69 | 0,99 |
| | | | | | | | 1.945.490,69 | 0,99 |
| XOF | | | | | | | | |
| XS3030238524 | 6,875% Elfenbeinküste Reg.S. v.25(2028) | XOF | 810.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,7910 | 1.232.470,24 | 0,63 |
| | | | | | | | 1.232.470,24 | 0,63 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 157.961.678,64 | 80,45 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 157.961.678,64 | 80,45 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------------|-----|--------------|-----------|------------|-----------|-------------------|-------------|
| AU0000087454 | 1,000% Australien Reg.S. v.19(2030) | AUD | 1.850.000,00 | 20.000,00 | 890.000,00 | % 84,5820 | 930.467,38 | 0,47 |
| | | | | | | | 930.467,38 | 0,47 |

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|------------|------------|---------------------|-------------|
| XS3224606197 | 3,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | 100.000,00 | 200.000,00 | 100.000,00 | % 97,5650 | 97.565,00 | 0,05 |
| XS3215466254 | 2,973% BMS Ireland Capital Funding DAC v.25(2030) | EUR | 200.000,00 | 300.000,00 | 100.000,00 | % 97,8040 | 195.608,00 | 0,10 |
| XS3224498108 | 3,000% Booking Holdings Inc. v.25(2030) | EUR | 300.000,00 | 400.000,00 | 100.000,00 | % 97,6650 | 292.995,00 | 0,15 |
| XS3275406539 | 2,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.26(2029) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 97,8670 | 97.867,00 | 0,05 |
| XS3326473694 | 0,000% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.26(2028) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 100,2270 | 300.681,00 | 0,15 |
| XS3320133781 | 0,000% Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.26(2031) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 99,7480 | 199.496,00 | 0,10 |
| XS3040316898 | 2,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,9160 | 494.580,00 | 0,25 |
| XS3232968803 | 2,625% Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.26(2029) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 98,4810 | 98.481,00 | 0,05 |
| XS3282797383 | 6,250% Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.26(2031) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 94,8030 | 94.803,00 | 0,05 |
| DE000BHY0GY7 | 2,750% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,9590 | 399.836,00 | 0,20 |
| DE000BHY3ND1 | 2,625% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029) ⁵⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 300.000,00 | % 99,2190 | 297.657,00 | 0,15 |
| XS3185370890 | 3,500% Mexiko v.25(2029) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,0000 | 392.000,00 | 0,20 |
| XS3215634810 | 3,149% Morgan Stanley Fix-to-Float v.25(2031) | EUR | 400.000,00 | 500.000,00 | 100.000,00 | % 97,4690 | 389.876,00 | 0,20 |
| XS2484111047 | 2,125% National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028) | EUR | 500.000,00 | 100.000,00 | 100.000,00 | % 97,6880 | 488.440,00 | 0,25 |
| XS3273795859 | 3,875% Nordmazedonien Reg.S. v.26(2030) | EUR | 1.800.000,00 | 1.900.000,00 | 100.000,00 | % 96,0500 | 1.728.900,00 | 0,88 |
| XS3320639282 | 0,000% Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. v.26(2030) | EUR | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | % 100,1810 | 200.362,00 | 0,10 |
| XS3276321679 | 2,475% The Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.26(2029) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 98,6110 | 493.055,00 | 0,25 |
| IT0005689986 | 2,875% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.26(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 98,1680 | 294.504,00 | 0,15 |
| XS3063724325 | 2,250% VISA Inc. v.25(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,9500 | 391.800,00 | 0,20 |
| | | | | | | | 6.948.506,00 | 3,53 |

HUF

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|----------------|------|------|-----------|-------------------|-------------|
| HU0000406624 | 7,000% Ungarn v.23(2035) | HUF | 296.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,0840 | 759.756,08 | 0,39 |
| | | | | | | | 759.756,08 | 0,39 |

NZD

| | | | | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|------------|------|--------------|-----------|-------------------|-------------|
| NZGOVDT532C8 | 2,000% Neuseeland v.21(2032) | NZD | 700.000,00 | 0,00 | 1.900.000,00 | % 87,3730 | 302.972,71 | 0,15 |
| | | | | | | | 302.972,71 | 0,15 |

PYG

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------------------|-----|------------------|------------------|------|-----------|-------------------|-------------|
| USP75744AU91 | 8,500% Paraguay Reg.S. v.26(2038) | PYG | 4.100.000.000,00 | 4.100.000.000,00 | 0,00 | % 98,3160 | 541.692,22 | 0,28 |
| | | | | | | | 541.692,22 | 0,28 |

USD

| | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------|-----|------------|------------|------|-----------|-----------|------|
| US00287YED76 | 3,775% AbbVie Inc. v.26(2028) | USD | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 | % 99,3250 | 86.212,13 | 0,04 |
|--------------|-------------------------------|-----|------------|------------|------|-----------|-----------|------|

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------|----------------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| US023135CS30 | 3,900% Amazon.com Inc. v.25(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,5720 | 518.559,15 | 0,26 |
| US025816EN59 | 4,009% American Express Co. Fix-to-Float v.26(2029) | USD | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 % | 99,3760 | 431.282,01 | 0,22 |
| XS3271042338 | 8,250% Azule Energy Finance Plc. Reg.S. v.26(2031) | USD | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 101,0000 | 175.332,00 | 0,09 |
| USP13435AH85 | 4,800% Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.26(2031) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 98,4180 | 341.699,51 | 0,17 |
| US05973P2A32 | 4,550% Banco Santander Chile Reg.S. v.26(2030) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 98,9180 | 343.435,47 | 0,17 |
| US20271RAU41 | 4,577% Commonwealth Bank of Australia v.24(2026) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,2800 | 696.328,44 | 0,35 |
| US21688ABP66 | 3,957% Coöperatieve Rabobank U.A. v.25(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,5280 | 518.330,01 | 0,26 |
| US251526CP29 | 2,311% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.21(2027) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,6550 | 513.783,53 | 0,26 |
| USP3579ECB13 | 6,000% Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 100,9050 | 525.501,26 | 0,27 |
| US278058DV11 | 3,850% Eaton Corporation v.26(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,3630 | 517.470,71 | 0,26 |
| US278642AX15 | 1,400% eBay Inc. v.21(2026) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,6820 | 692.176,03 | 0,35 |
| US532457CU02 | 4,550% Eli Lilly and Co. v.25(2028) | USD | 800.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 100,6000 | 698.550,47 | 0,36 |
| US29447KAA34 | 4,400% Equinix Asia Financing Corporation Pte. Ltd. v.26(2031) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 97,6880 | 339.165,00 | 0,17 |
| US30212PAP09 | 3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028) | USD | 800.000,00 | 200.000,00 | 0,00 % | 98,7080 | 685.412,72 | 0,35 |
| XS3262542155 | 5,125% Georgien Reg.S. v.26(2031) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 96,3750 | 501.909,56 | 0,26 |
| US42824CC10 | 4,500% Hewlett Packard Enterprise Co. v.26(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,7560 | 519.517,40 | 0,26 |
| US455780EE28 | 4,350% Indonesien v.26(2031) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 97,4930 | 507.731,97 | 0,26 |
| US62878V2K54 | 4,150% NBN Co Ltd. Reg.S. v.25(2030) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,7310 | 514.179,32 | 0,26 |
| US681919BV74 | 4,200% Omnicom Group Inc. v.26(2029) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 98,9000 | 515.059,46 | 0,26 |
| US68389XDW20 | 4,550% Oracle Corporation v.26(2029) | USD | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 % | 98,5650 | 427.762,35 | 0,22 |
| USF6861DLL21 | 4,000% Orange S.A. Reg.S. v.26(2029) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 98,8960 | 515.038,63 | 0,26 |
| US713448GD49 | 4,400% PepsiCo Inc. v.25(2027) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,4040 | 261.446,06 | 0,13 |
| US718172DX49 | 3,875% Philip Morris International Inc. v.25(2028) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,0073 | 515.618,26 | 0,26 |
| US756109CW23 | 3,950% Realty Income Corporation v.25(2029) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,8850 | 514.981,34 | 0,26 |
| US06418GAP28 | 4,932% The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float v.25(2029) | USD | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 100,8210 | 350.042,53 | 0,18 |
| US06418GAT40 | 4,401% The Bank of Nova Scotia FRN v.25(2028) ⁴⁾ | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 99,9790 | 520.678,76 | 0,27 |
| US89158TAA79 | 4,248% TotalEnergies Capital USA LLC v.26(2031) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 % | 99,1670 | 516.449,96 | 0,26 |
| USH42097FG78 | 4,151% UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.25(2029) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 98,8290 | 514.689,70 | 0,26 |
| US92826CAY84 | 3,800% VISA Inc. v.26(2029) | USD | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 % | 99,4150 | 431.451,26 | 0,22 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 14.209.795,00 | 7,20 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 23.693.189,39 | 12,02 |
| | | | | | | | 23.693.189,39 | 12,02 |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|------------|------------|--------|----------|-------------------|-------------|
| XS3323687023 | 0,000% Oak-Eagle AcquireCo Inc. Reg.S. v.26(2033) | EUR | 100.000,00 | 100.000,00 | 0,00 % | 102,0000 | 102.000,00 | 0,05 |
| | | | | | | | 102.000,00 | 0,05 |

MXN

| | | | | | | | | |
|--------------|--------------------------|-----|---------------|---------------|--------|---------|---------------------|-------------|
| MXOMGO000103 | 8,000% Mexiko v.25(2032) | MXN | 80.000.000,00 | 80.000.000,00 | 0,00 % | 95,3750 | 3.671.110,81 | 1,87 |
| | | | | | | | 3.671.110,81 | 1,87 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

Investmentanteile

Gruppenelgene Investmentanteile

| | | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------------|-----|-----------|------|------|-----|---------|--------------|------|
| LU0006041197 | UniFavorit: Renten A (0,60 %) | ANT | 90.130,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 23,1500 | 2.086.509,50 | 1,06 |
|--------------|-------------------------------|-----|-----------|------|------|-----|---------|--------------|------|

Summe der gruppenelgenen Investmentanteile

Summe der Anteile an Investmentanteilen

Summe Wertpapiervermögen

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|-----------------------|--------------|
| | | | | | | | 2.086.509,50 | 1,06 |
| | | | | | | | 2.086.509,50 | 1,06 |
| | | | | | | | 187.514.488,34 | 95,45 |

Derivate

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

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte auf Währung

| | | | | | | | | | |
|--------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|--|----------|------|
| EUR/JPY Future Juni 2026 | CME | JPY | Anzahl -63 | | | | | 7.527,09 | 0,00 |
|--------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|--|----------|------|

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|------------------|---------------------------|
| | JPY/USD Future Juni 2026 | CME USD | Anzahl -30 | | | | 20.506,03 | 0,01 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | 28.033,12 | 0,01 |

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | | | | |
|---|---------|--------------|--|--|--|-------------|------------------|-------------|
| CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2026 | CBT USD | -2.100.000 | | | | 23.788,07 | 0,01 | |
| CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2026 | CBT USD | -7.600.000 | | | | 147.909,29 | 0,08 | |
| CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2026 | CBT USD | 12.000.000 | | | | 33.362,97 | 0,02 | |
| CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2026 | CBT USD | 5.000.000 | | | | -142.403,00 | -0,07 | |
| CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2026 | CBT USD | -1.900.000 | | | | 54.499,67 | 0,03 | |
| CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2026 | CBT USD | -6.000.000 | | | | -21.428,28 | -0,01 | |
| LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2026 | LIF GBP | 1.900.000 | | | | -99.187,18 | -0,05 | |
| SIN 10YR Mini JGB Future Juni 2026 | SIN JPY | -930.000.000 | | | | 73.074,71 | 0,04 | |
| Summe der Zins-Derivate | | | | | | | 69.616,25 | 0,05 |

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----|-----------------|------------|-------|
| CAD | -2.000.000,00 | 30.866,25 | 0,02 |
| CZK | -77.500.000,00 | 27.506,49 | 0,01 |
| GBP | -870.000,00 | 3.623,06 | 0,00 |
| HUF | -292.850.000,00 | -5.549,43 | 0,00 |
| JPY | -518.630.000,00 | -5.031,03 | 0,00 |
| MXN | -40.500.000,00 | 37.988,41 | 0,02 |
| NZD | -11.200.000,00 | 85.484,05 | 0,04 |
| PLN | -4.950.000,00 | 9.585,83 | 0,00 |
| SEK | -50.400.000,00 | 114.401,59 | 0,06 |
| USD | -4.750.000,00 | -61.283,10 | -0,03 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | |
|-----|---------------|-------------|-------|
| CAD | 2.000.000,00 | -4.114,93 | 0,00 |
| NZD | 13.700.000,00 | -171.473,53 | -0,09 |
| SEK | 48.000.000,00 | -88.803,90 | -0,05 |
| USD | 14.650.000,00 | 307.832,00 | 0,16 |

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

| | | | | |
|-----------|----------------|----------------|------------|-------|
| AUD / CAD | 11.101.416,31 | -10.634.026,91 | -21.843,48 | -0,01 |
| AUD / GBP | 1.874.396,00 | -1.000.000,00 | -30.510,41 | -0,02 |
| AUD / NZD | 3.371.335,26 | -4.006.938,40 | 17.684,90 | 0,01 |
| CAD / AUD | 10.534.621,90 | -11.000.000,00 | 20.264,53 | 0,01 |
| CAD / SEK | 3.556.192,00 | -24.000.000,00 | 24.659,26 | 0,01 |
| CAD / USD | 1.400.000,00 | -1.035.753,47 | -27.301,13 | -0,01 |
| CHF / SEK | 1.020.887,53 | -12.000.000,00 | 10.954,02 | 0,01 |
| GBP / AUD | 1.000.000,00 | -1.880.787,40 | 26.717,37 | 0,01 |
| GBP / NZD | 1.082.461,95 | -2.500.000,00 | -204,30 | 0,00 |
| GBP / USD | 5.000.000,00 | -6.659.360,40 | -56.310,57 | -0,03 |
| ILS / USD | 10.000.000,00 | -3.251.933,11 | -70.062,15 | -0,04 |
| JPY / USD | 676.705.150,00 | -4.338.346,96 | -61.213,35 | -0,03 |
| NZD / AUD | 6.013.877,46 | -5.041.870,16 | -15.836,33 | -0,01 |
| SEK / CAD | 24.000.000,00 | -3.522.044,99 | -3.423,91 | 0,00 |
| SEK / CHF | 12.000.000,00 | -1.011.460,27 | -754,30 | 0,00 |
| THB / USD | 32.000.000,00 | -978.285,13 | -5.290,64 | 0,00 |
| USD / CAD | 1.031.243,36 | -1.400.000,00 | 23.363,67 | 0,01 |
| USD / GBP | 6.674.247,10 | -5.000.000,00 | 69.234,55 | 0,04 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|-----------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
| USD / ILS | | | 3.185.836,54 | -10.000.000,00 | | | 12.677,31 | 0,01 |
| USD / JPY | | | 5.000.000,00 | -774.031.770,00 | | | 105.943,54 | 0,05 |
| USD / THB | | | 983.432,24 | -32.000.000,00 | | | 9.740,64 | 0,00 |

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|----------------|-----------------|--|--|-------------------|-------------|
| EUR / INR | | 1.000.000,00 | -107.121.900,00 | | | 23.241,99 | 0,01 |
| INR / EUR | | 110.138.600,00 | -1.000.000,00 | | | 4.264,86 | 0,00 |
| INR / USD | | 122.582.200,00 | -1.300.000,00 | | | -9.304,46 | 0,00 |
| MYR / USD | | 4.000.000,00 | -990.246,08 | | | -515,48 | 0,00 |
| USD / INR | | 1.000.000,00 | -94.958.600,00 | | | 1.090,05 | 0,00 |
| USD / MYR | | 1.002.405,77 | -4.000.000,00 | | | 11.069,85 | 0,01 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | 339.367,79 | 0,17 |

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

| | | | | | | | |
|--|-------------------|-----|----------------|--|--|-------------------|--------------|
| SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 29.09.2027 | OTC ¹⁾ | EUR | 10.000.000,00 | | | -92.735,55 | -0,05 |
| SWAP New Zealand Bank Bill 3 Month FRA Index/2.8453% 04.12.2027 | OTC ¹⁾ | NZD | 10.300.000,00 | | | 2.106,63 | 0,00 |
| SWAP SONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA 23.03.2028 | OTC ¹⁾ | GBP | 4.000.000,00 | | | 1.494,98 | 0,00 |
| SWAP Swiss Average Rate Overnight (SARON)/ 29.09.2027 | OTC ¹⁾ | CHF | 9.500.000,00 | | | 35.316,42 | 0,01 |
| SWAP Tokyo Overnight Average Rate (TONA/TONAR)/ 21.01.2028 | OTC ¹⁾ | JPY | 455.000.000,00 | | | 23.557,11 | 0,02 |
| SWAP 3.8542%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 04.12.2027 | OTC ¹⁾ | AUD | 9.000.000,00 | | | -68.296,39 | -0,04 |
| Summe Zinsswaps | | | | | | -98.556,80 | -0,06 |

Credit Default Swaps

Protection Buyer

| | | | | | | | |
|---|-------------------|-----|--------------|--|--|--------------------|--------------|
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS v.26(2031) | OTC ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | | | -127.769,06 | -0,07 |
| BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS v.26(2031) | OTC ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | | | -127.769,06 | -0,07 |
| Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S45 5Yr Index CDS v.26(2031) | OTC ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | | | -127.769,06 | -0,07 |
| Summe der Credit Default Swaps | | | | | | -383.307,18 | -0,21 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | |
|---|-----|----------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | EUR | 1.458.927,81 | | | | 1.458.927,81 | 0,74 |
| Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 9.889,60 | | | | 9.889,60 | 0,01 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | 34.484,60 | | | | 20.505,80 | 0,01 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CAD | 17.497,21 | | | | 10.884,06 | 0,01 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | 43.247,76 | | | | 46.724,03 | 0,02 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CNH | 13.394,89 | | | | 1.683,41 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | GBP | 128.266,53 | | | | 146.842,05 | 0,07 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | HKD | 6.778,17 | | | | 750,42 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | ILS | 1.761,74 | | | | 484,38 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | JPY | 456.471.060,16 | | | | 2.490.777,32 | 1,27 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | MXN | 179.368,59 | | | | 8.630,17 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | NZD | 67.644,28 | | | | 33.508,83 | 0,02 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | RUB | 31.018,65 | | | | 331,98 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | THB | 4.786,02 | | | | 125,98 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | TRY | 324.408,44 | | | | 6.331,91 | 0,00 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD | 2.073.939,21 | | | | 1.800.138,19 | 0,92 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | ZAR | 10.139,22 | | | | 514,24 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | 6.037.050,18 | 3,07 |

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

6.037.050,18 3,07

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.26 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--|--|-----|--------------|--|--|--|---------------------|-------------|
| | Forderungen WP-Geschäfte | EUR | 605.894,52 | | | | 605.894,52 | 0,31 |
| | Sonstige Forderungen | EUR | 8,87 | | | | 8,87 | 0,00 |
| | Forderungen aus Margin Konten | EUR | 1.586.122,69 | | | | 1.586.122,69 | 0,81 |
| | Zinsansprüche | EUR | 2.124.771,74 | | | | 2.124.771,74 | 1,08 |
| | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 5.376,90 | | | | 5.376,90 | 0,00 |
| | Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | 4.322.174,72 | 2,20 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|--|---|-----|---------------|--|--|--|-----------------------|---------------|
| | Verbindlichkeiten WP-Geschäfte | EUR | -1.095.647,60 | | | | -1.095.647,60 | -0,56 |
| | Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -155.192,19 | | | | -155.192,19 | -0,08 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -139.459,04 | | | | -139.459,04 | -0,07 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -17.737,58 | | | | -17.737,58 | -0,01 |
| | Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -1.408.036,41 | -0,72 |
| | Fondsvermögen | | | | | | 196.420.830,01 | 100,00 |

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

| | | |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert | EUR | 34,93 |
| Umlaufende Anteile | STK | 5.623.031,510 |

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 95,45 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,02 |

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 | | Gesamt |
|--------------|---|--------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------|----------------------|
| | | | | befristet | unbefristet | |
| US91282CNK35 | 3,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2030) | USD | 5.200.000 | 4.507.326,28 | | 4.507.326,28 |
| US91282CJK80 | 4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) | USD | 12.400.000 | 10.818.661,29 | | 10.818.661,29 |
| | Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | 15.325.987,57 | | 15.325.987,57 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Faktor |
|--------------|---|---------|
| XS1793329225 | 5,250% Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2030) | 1,00000 |

- 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 werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Variabler Zinssatz
- 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 31.03.2026 oder letztbekannte |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 31.03.2026 |
| Devisenkurse | Kurse per 31.03.2026 |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | |
|--|-----|---------------------------|
| Australischer Dollar | AUD | 1,681700 = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,873500 = 1 Euro (EUR) |
| CFA-Franc (Westafrikanische Währungsunion) | XOF | 655,843100 = 1 Euro (EUR) |
| Chinesischer Renminbi (Off Shore) | CNH | 7,957000 = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | HKD | 9,032500 = 1 Euro (EUR) |
| Indische Rupie | INR | 109,266500 = 1 Euro (EUR) |
| Isländische Krone | ISK | 143,252100 = 1 Euro (EUR) |
| Israelischer Schekel | ILS | 3,637100 = 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | JPY | 183,264500 = 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1,607600 = 1 Euro (EUR) |
| Malaysischer Ringgit | MYR | 4,660200 = 1 Euro (EUR) |

| | | |
|--------------------------|-----|------------------------------|
| Mexikanischer Peso | MXN | 20,783900 = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeländischer Dollar | NZD | 2,018700 = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | NOK | 11,221500 = 1 Euro (EUR) |
| Paraguay-Guarani | PYG | 7.441,413900 = 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty | PLN | 4,294900 = 1 Euro (EUR) |
| Russischer Rubel | RUB | 93,435300 = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | SEK | 10,974200 = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | CHF | 0,925600 = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | ZAR | 19,716900 = 1 Euro (EUR) |
| Thailändischer Baht | THB | 37,990300 = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Krone | CZK | 24,561000 = 1 Euro (EUR) |
| Türkische Lira | TRY | 51,233900 = 1 Euro (EUR) |
| Ungarischer Forint | HUF | 386,030000 = 1 Euro (EUR) |
| US-amerikanischer Dollar | USD | 1,152100 = 1 Euro (EUR) |
| Usbekistan-Sum | UZS | 14.048,949300 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

A) Terminbörse

| | |
|-----|--|
| CBT | Chicago Board of Trade |
| CME | Chicago Mercantile Exchange |
| LIF | London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE) |
| SIN | Stock Exchange of Singapore |

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

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| XS3195051647 | 2,500% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.25(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS3273008063 | 2,625% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.26(2029) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS2986720816 | 2,564% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS3187006302 | 2,500% Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-AG EMTN Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS3019213654 | 2,549% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.25(2026) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2724428193 | 5,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS3185322909 | 3,500% Bank Polska Kasa Opieki S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| DE0008189V03 | 2,636% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| FR0014013E84 | 2,500% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.25(2029) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| DE0008U25018 | 2,400% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028) | EUR | | 600.000,00 | 600.000,00 |
| XS3182049935 | 3,125% Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2975281903 | 2,580% Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. FRN v.25(2027) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2588099478 | 3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2026) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| DE000A3825Z1 | 2,500% DZ HYP AG EMTN Pfe. Green Bond v.25(2030) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| DE000A351XY9 | 3,125% DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.24(2028) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS3189781662 | 3,375% Elenia Verkko Oyj EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.25(2033) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS3195078251 | 0,000% Eroski Sociedad Cooperativa Reg.S. v.25(2031) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| XS2109608724 | 1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS3170926441 | 1,250% Fastighets AB Balder Reg.S. v.25(2028) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2838379712 | 3,674% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS3178859388 | 3,750% Kolumbien v.25(2028) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS3281721863 | 0,000% MKS Inc. Reg.S. v.26(2034) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| XS3185372326 | 3,000% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2033) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2181690665 | 3,675% Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026) | EUR | | 0,00 | 2.881.000,00 |
| FR00140144A7 | 2,500% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS3195996494 | 0,000% Public Power Corporation S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| FR0014015E05 | 0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.26(2032) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| DE000R1P1593 | 2,375% Rheinland-Pfalz v.25(2027) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| FR00140136B1 | 0,000% Sécché Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| XS3221850228 | 4,625% Societatea Nationala de Gaze Naturale Romgaz S.A. EMTN Reg.S. v.25(2031) | EUR | | 100.000,00 | 100.000,00 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| XS3327023787 | 0,000% Srpska, Republik Reg.S. v.26(2031) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| XS3148258299 | 2,375% The Korea Development Bank Reg.S. v.25(2028) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| GBP | | | | | |
| XS2204965540 | 0,250% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.20(2025) | GBP | | 0,00 | 775.000,00 |
| XS1820002308 | 2,500% NIE Fin Reg.S. v.18(2025) | GBP | | 0,00 | 600.000,00 |
| JPY | | | | | |
| XS0257403278 | 2,300% Development Bank of Japan v.06(2026) | JPY | | 0,00 | 140.000.000,00 |
| USD | | | | | |
| US00440KAA16 | 3,900% Accenture Capital Inc. v.24(2027) | USD | | 0,00 | 100.000,00 |
| US12704PAA66 | 5,200% CRH SMW Finance DAC v.24(2029) | USD | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS2490731721 | 7,750% Jordanian Reg.S. v.22(2028) | USD | | 600.000,00 | 600.000,00 |
| XS3189630372 | 4,375% Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. v.25(2028) | USD | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS3148200457 | 4,625% Swire Pacific MTN Financing [HK] Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US500630EH79 | 4,875% The Korea Development Bank v.25(2030) | USD | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS3063464070 | 8,750% Uzbekneftegaz JSC Reg.S. v.25(2030) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US912828N712 | 0,625% Vereinigte Staaten von Amerika ILB v.16(2026) ¹⁾ | USD | | 0,00 | 4.100.000,00 |
| US91282CNP22 | 3,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2027) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US98956PBA93 | 4,700% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.25(2027) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| ZAR | | | | | |
| ZAG000106998 | 8,000% Südafrika v.13(2030) | ZAR | | 0,00 | 21.500.000,00 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|------------|
| XS3194135706 | 3,000% America Movil B.V. Reg.S. v.25(2030) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS3201899856 | 2,886% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS2436585355 | 5,625% F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 0,00 | 605.000,00 |
| DE000LB39BG3 | 2,720% Landesbank Baden-Württemberg EMTN FRN Green Bond v.24(2026) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS3041270664 | 3,875% Marokko Reg.S. v.25(2029) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS3185369371 | 2,950% Medtronic Inc. v.25(2030) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2332250708 | 2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| XS3087812593 | 2,750% Philip Morris International Inc. v.25(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2931921113 | 2,394% Royal Bank of Canada Reg.S. FRN v.24(2026) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| FR0014012CM0 | 2,625% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.25(2029) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| DE000A4DFVJ0 | 4,500% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.25(2032) | EUR | | 300.000,00 | 300.000,00 |

NZD

| | | | | | |
|--------------|------------------------------|-----|--|---------------|---------------|
| NZGOVDT528C6 | 0,250% Neuseeland v.20(2028) | NZD | | 12.000.000,00 | 12.000.000,00 |
|--------------|------------------------------|-----|--|---------------|---------------|

USD

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| US023135DC78 | 4,000% Amazon.com Inc. v.26(2029) | USD | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| US05253JAY73 | 5,670% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.23(2025) | USD | | 0,00 | 850.000,00 |
| XS3184474891 | 0,000% Bank Muscat [SAOG] EMTN Reg.S. v.25(2030) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US09659X2X97 | 5,283% BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US11135FCE97 | 4,800% Broadcom Inc. v.25(2028) | USD | | 0,00 | 500.000,00 |
| USG2176UAA81 | 5,375% CK Hutchison International [24] Ltd. Reg.S. Green Bond v.24(2029) | USD | | 0,00 | 700.000,00 |
| USG21913AA93 | 4,250% CK Hutchison International [25] Ltd. Reg.S. v.25(2030) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US251526DD89 | 4,469% Deutsche Bank AG Fix-to-Float v.25(2031) | USD | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| US278642BD42 | 4,250% eBay Inc. v.25(2029) | USD | | 300.000,00 | 300.000,00 |
| US29390XAG97 | 4,600% Equinix Europe 2 Financing Co. LLC v.25(2030) | USD | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS3196101201 | 7,875% Kenia Reg.S. v.25(2033) | USD | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| US30303MAB81 | 4,200% Meta Platforms Inc. v.25(2030) | USD | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| US61690U8D59 | 5,058% Morgan Stanley Bank N.A. FRN v.24(2028) ¹⁾ | USD | | 0,00 | 250.000,00 |
| US61690U7W40 | 5,882% Morgan Stanley Bank N.A. v.23(2026) | USD | | 0,00 | 850.000,00 |
| US62828M2E07 | 6,375% Muthoot Finance Ltd. Reg.S. v.25(2030) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US63253QAL86 | 4,901% National Australia Bank Ltd. [New York Branch] v.25(2030) | USD | | 0,00 | 1.100.000,00 |
| US693506BY26 | 4,375% PPG Industries Inc. v.25(2031) | USD | | 700.000,00 | 700.000,00 |
| USU7603CAA46 | 4,805% Repsol E&P Capital Markets US LLC Reg.S. v.25(2028) | USD | | 0,00 | 200.000,00 |
| USG84228GG73 | 5,688% Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028) | USD | | 0,00 | 800.000,00 |

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

USD

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|------------|
| USY72910AA35 | 0,000% Renew Treasury IFSC Private Ltd. Reg.S. Green Bond v.26(2031) | USD | | 300.000,00 | 300.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------------|------------|

Derivate

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

Terminkontrakte

Terminkontrakte auf Währung

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|----------------------------------|-----|-----------|
| Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs | JPY | 1.494.735 |
| Basiswert(e) USD/JPY Devisenkurs | USD | 2.420 |

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 1.173 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 1.279 |
| Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe | GBP | 1.724 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.981 |
| Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 5.817 |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 34.365 |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 8.441 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|-----------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 7.552 |
| Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.798 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 1.182 |
| Basiswert(e) Japan 10Yr 6% Synth. Anleihe | JPY | 2.631.177 |
| Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 9.045 |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 43.177 |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 11.656 |
| Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 2.259 |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 2.155 |

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|-------|
| AUD | EUR | 561 |
| CZK | EUR | 4.207 |
| GBP | EUR | 985 |
| HUF | EUR | 793 |
| JPY | EUR | 4.990 |
| NOK | EUR | 206 |
| NZD | EUR | 428 |
| USD | EUR | 3.834 |
| ZAR | EUR | 1.265 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|-------|
| AUD | EUR | 560 |
| CZK | EUR | 7.041 |
| GBP | EUR | 1.947 |
| HUF | EUR | 1.614 |
| JPY | EUR | 6.323 |
| NZD | EUR | 1.275 |
| SEK | EUR | 209 |
| USD | EUR | 2.515 |
| ZAR | EUR | 2.538 |

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

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

| | | |
|-----------|-----|---------|
| AUD / USD | USD | 1.315 |
| JPY / USD | USD | 2.331 |
| MXN / USD | USD | 998 |
| NOK / SEK | SEK | 35.981 |
| SEK / NOK | NOK | 24.000 |
| USD / AUD | AUD | 2.000 |
| USD / JPY | JPY | 409.135 |
| USD / MXN | MXN | 18.700 |
| USD / ZAR | ZAR | 17.500 |
| ZAR / USD | USD | 997 |

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

| | | |
|-----------|-----|-----------|
| BRL / USD | BRL | 5.357 |
| INR / USD | INR | 266.973 |
| KRW / USD | KRW | 1.460.250 |
| USD / BRL | BRL | 5.351 |
| USD / INR | USD | 3.000 |
| USD / KRW | KRW | 1.457.410 |

Optionsrechte

Optionsrechte auf Devisen-Derivate

Optionsrechte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte (Put)

| | | |
|---------------------------------------|-----|----|
| Put on EUR/JPY November 2025/176,9000 | EUR | 10 |
| Put on USD/JPY Dezember 2025/154,7000 | EUR | 20 |
| Put on USD/JPY März 2026/154,8000 | EUR | 20 |
| Put on USD/JPY März 2026/156,3000 | EUR | 22 |

Swaps

Protection Buyer

| | | |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.25(2030), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S44 5Yr Index CDS v.26(2030) | | 18.000 |
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S44 5Yr Index CDS v.25(2030), US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6057% 04.09.2035 | USD | 4.000 |

Zinsswaps

| | | |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e) ONIA /Sterling Overnight Index Aver. SONIA, ONIA Sterling Overnight Index Aver. SONIA/ | GBP | 4.500 |
|---|-----|-------|

Zero Inflation Swaps

| | | |
|--|-----|-------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S44 5Yr Index CDS v.25(2030), US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.6057% 04.09.2035 | USD | 4.000 |
|--|-----|-------|

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

| | | |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) | | |
| 2,200 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2028) | EUR | 15.258 |
| 4,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.24(2029) | USD | 2.047 |
| 2,875 % Nordic Investment Bank Reg.S. v.24(2027) | EUR | 1.328 |
| 0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027) | EUR | 7.266 |
| 4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2026) | USD | 30.871 |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | 3,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.25(2030) | USD | 11.865 | | |

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

| Anteilwert | EUR | 34,93 |
|--------------------|-----|---------------|
| Umlaufende Anteile | STK | 5.623.031,510 |

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 | 15.325.987,57 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 7,80 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Basler Kantonalbank | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 15.325.987,57 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Schweiz | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | dreiseitig | n.a. | n.a. |
| 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. | n.a. |
| unbefristet | 15.325.987,57 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AA+ AA AA- A+ A- | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR GBP SGD USD | n.a. | n.a. |
| 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) | 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 | 8.774.906,44 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 7.507.213,43 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 19.040,95 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds | 9.519,19 | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 9.519,19 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |
| 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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,17 %

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

| | |
|--|--|
| 1. Name | United States of America |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 8.512.971,55 |
| 2. Name | Neste Oyj |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 6.872.547,24 |
| 3. Name | Secure Trust Bank PLC |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 461.188,87 |
| 4. Name | Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 174.709,74 |
| 5. Name | Frankreich, Republik |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 87.225,15 |
| 6. Name | Singapore Exchange Ltd. (SGX) |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 87.068,08 |
| 7. Name | Salzgitter AG |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 86.409,24 |

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 | 16.282.119,87 |

Verwahrt 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. |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | n.a. |

- 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 Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 4. Mai 2026

Union Investment Management 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 923,727 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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
Tobias Schmidt
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 23.052 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2025)

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 31. März 2026,
soweit nicht anders angegeben

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

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