



SIEMENS FONDS INVEST GMBH

Halbjahresbericht

Siemens Absolute Return

01.01.2025 bis 30.06.2025

[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

SIEMENS

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	03
Vermögensaufstellung.....	05
Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV.....	27
Management und Verwaltung.....	29
Preisinformation.....	30

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	591.321.619,33	100,06
1. Aktien	187.687.746,40	31,76
Belgien	902.985,36	0,15
Bermuda	176.018,11	0,03
Bundesrep. Deutschland	11.226.484,76	1,90
Curaçao	248.813,15	0,04
Dänemark	2.860.127,31	0,48
Finnland	1.262.470,16	0,21
Frankreich	14.865.404,59	2,52
Großbritannien	10.890.784,86	1,84
Irland	3.330.147,40	0,56
Italien	2.315.592,46	0,39
Jersey	532.500,95	0,09
Kasachstan	16.016,48	0,00
Luxemburg	220.079,70	0,04
Niederlande	7.507.639,43	1,27
Norwegen	268.502,14	0,05
Österreich	318.062,30	0,05
Schweden	3.881.274,82	0,66
Schweiz	8.561.963,78	1,45
Spanien	5.663.392,20	0,96
USA	112.639.486,44	19,06
2. Anleihen	334.552.580,61	56,61
< 1 Jahr	11.216.182,50	1,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	47.866.093,06	8,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	87.896.560,21	14,87
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	167.544.631,34	28,35
>= 10 Jahre	20.029.113,50	3,39
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.949.074,91	0,67
CHF	2.665.614,56	0,45
GBP	589.011,33	0,10
USD	694.449,02	0,12

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
4. Investmentanteile	45.013.389,54	7,62
EUR	45.013.389,54	7,62
5. Derivate	-399.781,99	-0,07
6. Bankguthaben	14.584.553,67	2,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände	5.934.056,19	1,00
II. Verbindlichkeiten	-365.524,51	-0,06
III. Fondsvermögen	590.956.094,82	100,00

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	571.202.791,46	96,66
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	443.071.179,73	74,98
Aktien							EUR	187.524.635,20	31,73
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	14.465	0	2.479	CHF	47,310	732.697,16	0,12
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	3.758	0	0	CHF	70,200	282.453,53	0,05
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	3	0	0	CHF	132.200,000	424.625,27	0,07
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	3.798	0	0	CHF	149,450	607.720,66	0,10
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	263	0	0	CHF	624,000	175.708,78	0,03
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	34	0	0	CHF	3.841,000	139.822,27	0,02
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	1.490	0	0	CHF	171,650	273.831,37	0,05
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	914	0	0	CHF	565,000	552.901,50	0,09
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	15.401	0	2.640	CHF	96,170	1.585.775,34	0,27
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	199	0	0	CHF	1.035,000	220.519,27	0,04
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	4.238	0	0	CHF	43,420	197.017,09	0,03
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	2.224	0	381	CHF	295,000	702.441,11	0,12
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	1.101	0	0	CHF	215,400	253.913,70	0,04
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.202	0	0	CHF	103,550	133.262,42	0,02
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	4.262	0	0	CHF	137,150	625.838,65	0,11
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	709	0	0	CHF	562,500	426.994,11	0,07
Zürich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	958	0	164	CHF	554,600	568.850,96	0,10
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	137	0	0	DKK	11.775,000	216.223,01	0,04
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	1.640	0	0	DKK	601,600	132.242,82	0,02
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531	STK	1.641	0	0	DKK	1.522,000	334.767,78	0,06
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	990	0	0	DKK	1.315,000	174.494,35	0,03
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	30.350	0	5.203	DKK	439,600	1.788.285,28	0,30
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	3.204	0	0	DKK	272,000	116.810,49	0,02
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	7.640	0	0	DKK	95,020	97.303,58	0,02
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.356	0	0	EUR	197,950	268.420,20	0,05
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	169	0	0	EUR	1.558,400	263.369,60	0,04
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105046017	STK	11.100	11.100	0	EUR	22,660	251.526,00	0,04
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	12.677	0	0	EUR	35,500	450.033,50	0,08
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.304	0	738	EUR	175,140	753.802,56	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.014	0	0	EUR 344,100	1.037.117,40	0,18
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	3.431	0	0	EUR 71,480	245.247,88	0,04
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	10.959	0	1.879	EUR 58,240	638.252,16	0,11
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	455	0	0	EUR 469,800	213.759,00	0,04
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	358	0	0	EUR 543,400	194.537,20	0,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.247	0	385	EUR 677,600	1.522.567,20	0,26
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	14.639	0	2.509	EUR 41,670	610.007,13	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	44.580	0	0	EUR 13,055	581.991,90	0,10
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	102.149	0	17.510	EUR 7,027	717.801,02	0,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.836	0	0	EUR 41,860	286.154,96	0,05
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	5.763	0	0	EUR 75,460	434.875,98	0,07
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	1.281	0	0	EUR 106,600	136.554,60	0,02
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	7.753	0	1.329	EUR 76,320	591.708,96	0,10
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	53.763	0	0	EUR 7,354	395.373,10	0,07
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.354	0	0	EUR 145,050	341.447,70	0,06
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	5.336	0	0	EUR 32,950	175.821,20	0,03
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	10.822	0	0	EUR 31,540	341.325,88	0,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.298	0	0	EUR 99,640	527.892,72	0,09
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	6.101	0	0	EUR 53,550	326.708,55	0,06
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	21.289	0	0	EUR 16,065	342.007,79	0,06
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	10.845	0	0	EUR 40,170	435.643,65	0,07
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	5.118	0	0	EUR 69,360	354.984,48	0,06
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	7.256	0	0	EUR 30,730	222.976,88	0,04
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	15.084	0	0	EUR 25,170	379.664,28	0,06
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.072	0	355	EUR 276,900	573.736,80	0,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	13.689	0	0	EUR 39,210	536.745,69	0,09
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	28.166	0	4.828	EUR 30,970	872.301,02	0,15
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	20.479	0	0	EUR 15,625	319.984,38	0,05
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	8.064	0	0	EUR 26,890	216.840,96	0,04
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	76.151	0	0	EUR 8,056	613.472,46	0,10
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	2.637	0	0	EUR 232,900	614.157,30	0,10
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	3.647	0	0	EUR 85,600	312.183,20	0,05
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8		STK	5.720	40	0	EUR 45,260	258.887,20	0,04
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	3.296	0	0	EUR 93,300	307.516,80	0,05
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	11.812	0	0	EUR 30,210	356.840,52	0,06
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	19.827	0	0	EUR 11,100	220.079,70	0,04
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	906	0	0	EUR 267,200	242.083,20	0,04
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	4.207	0	0	EUR 63,250	266.092,75	0,05
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	6.401	0	0	EUR 74,020	473.802,02	0,08
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.099	0	0	EUR 66,660	206.579,34	0,03
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	589	0	101	EUR 2.299,000	1.354.111,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	48.942	48.942	971	8.389	EUR 16,290	797.265,18	0,13
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081	STK	7.248	7.248	0	0	EUR 23,840	172.792,32	0,03
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	22.947	22.947	0	3.933	EUR 44,180	1.013.798,46	0,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	11.003	11.003	0	0	EUR 36,115	397.373,35	0,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	27.031	27.031	0	0	EUR 18,626	503.479,41	0,09
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	52.151	52.151	0	0	EUR 6,010	313.427,51	0,05
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	131.664	131.664	0	22.570	EUR 4,892	644.034,46	0,11
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	3.020	3.020	0	0	EUR 87,660	264.733,20	0,04
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.321	1.321	0	0	EUR 184,560	243.803,76	0,04
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	19.692	19.692	0	3.376	EUR 33,440	658.500,48	0,11
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	6.846	6.846	0	0	EUR 55,880	382.554,48	0,06
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	3.635	3.635	0	623	EUR 363,100	1.319.868,50	0,22
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	6.287	6.287	0	0	EUR 75,350	473.725,45	0,08
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	3.738	3.738	0	0	EUR 113,500	424.263,00	0,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.289	3.289	0	564	EUR 444,600	1.462.289,40	0,25
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	3.924	3.924	0	0	EUR 5,544	21.754,66	0,00
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	9.338	9.338	0	0	EUR 49,690	464.005,22	0,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.790	3.790	0	0	EUR 110,000	416.900,00	0,07
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	52.378	52.378	0	0	EUR 11,130	582.967,14	0,10
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.015	1.015	0	0	EUR 550,600	558.859,00	0,09
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	6.061	6.061	0	0	EUR 27,000	163.647,00	0,03
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	5.767	5.767	0	0	EUR 11,520	66.435,84	0,01
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	63.282	63.282	0	0	EUR 4,406	278.820,49	0,05
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	26.469	26.469	0	0	EUR 12,610	333.774,09	0,06
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	20.054	20.054	0	0	EUR 12,915	258.997,41	0,04
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	2.909	2.909	0	0	EUR 84,600	246.101,40	0,04
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	23.229	23.229	0	3.982	EUR 47,470	1.102.680,63	0,19
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.881	1.881	0	0	EUR 95,680	179.974,08	0,03
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015002CX3	STK	10.318	10.318	10.319	1	EUR 40,885	421.851,43	0,07
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	13.474	13.474	0	0	EUR 45,920	618.726,08	0,10
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	19.620	19.620	19.620	3.924	EUR 9,130	179.130,60	0,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	9.098	9.098	0	1.559	EUR 82,210	747.946,58	0,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.697	6.697	0	1.148	EUR 258,150	1.728.830,55	0,29
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	698	698	0	0	EUR 202,800	141.554,40	0,02
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.163	4.163	0	714	EUR 225,800	940.005,40	0,16
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	7.310	7.310	0	0	EUR 25,935	189.584,85	0,03
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	22.980	22.980	0	0	EUR 15,090	346.768,20	0,06
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	46.587	46.587	0	0	EUR 4,458	207.684,85	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	7.634	7.634	0	0	EUR 81,140	619.422,76	0,10
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	12.322	12.322	0	2.112	EUR 56,910	701.245,02	0,12
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	21.237	21.237	0	0	EUR 27,480	583.592,76	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	5.641	0	0	EUR 30,250	170.640,25	0,03
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.882	0	0	EUR 65,150	318.062,30	0,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.721	0	809	EUR 125,100	590.597,10	0,10
Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007664005		STK	3.573	0	0	EUR 91,700	327.644,10	0,06
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	20.709	0	0	EUR 29,910	619.406,19	0,10
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.922	0	0	EUR 141,950	272.827,90	0,05
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	3.252	0	0	GBP 46,690	177.316,22	0,03
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	10.719	0	1.838	GBP 101,200	1.266.802,29	0,21
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	116.384	0	0	GBP 3,373	458.441,24	0,08
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	20.872	0	0	GBP 24,670	601.322,25	0,10
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	17.236	0	0	GBP 18,280	367.948,24	0,06
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	12.153	0	0	GBP 37,520	532.500,95	0,09
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	30.977	0	0	GBP 13,900	502.838,14	0,09
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	70.382	0	0	GBP 3,744	307.731,18	0,05
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	137.905	0	23.639	GBP 8,818	1.420.117,12	0,24
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	707.146	0	121.218	GBP 0,767	633.400,66	0,11
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B05WJX34		STK	4.177	0	0	GBP 106,350	518.771,40	0,09
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	37.382	0	0	GBP 10,615	463.400,60	0,08
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71		STK	105.375	0	18.063	GBP 5,114	629.321,21	0,11
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	21.193	0	0	GBP 9,126	225.863,97	0,04
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	8.317	0	0	GBP 49,550	481.265,15	0,08
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23		STK	14.944	0	0	GBP 7,886	137.625,11	0,02
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	8.389	0	0	GBP 18,310	179.379,41	0,03
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	20.738	0	0	GBP 12,070	292.313,04	0,05
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	54.829	0	0	GBP 4,013	256.952,91	0,04
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	14.189	0	2.211	GBP 44,250	733.228,13	0,12
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	391.738	0	0	GBP 0,778	355.826,01	0,06
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	11.447	0	0	NOK 278,600	268.502,14	0,05
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	14.272	0	0	SEK 295,200	376.650,04	0,06
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	43.805	0	0	SEK 152,850	598.585,18	0,10
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	13.311	0	0	SEK 205,400	244.426,31	0,04
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	8.833	0	0	SEK 315,900	249.456,42	0,04
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	3.069	0	0	SEK 751,600	206.215,11	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	8.659	0	0	SEK 132,900	102.879,67	0,02
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	37.754	0	0	SEK 95,160	321.184,25	0,05
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	24.645	0	4.225	SEK 279,750	616.361,85	0,10
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	18.415	0	0	SEK 216,900	357.082,12	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	15.893	0	0	SEK 165,100	234.579,36	0,04
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	24.186	0	0	SEK 265,400	573.854,51	0,10
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.913	0	0	USD 152,240	377.843,67	0,06
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	7.150	0	1.226	USD 136,010	828.552,01	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	4.066	4.066	0	697	USD 185,620	643.035,63	0,11
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	2.543	2.543	0	436	USD 298,890	647.590,76	0,11
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.316	1.316	0	0	USD 386,880	433.785,53	0,07
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	5.130	5.130	0	0	USD 141,900	620.215,56	0,10
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	2.536	2.536	0	0	USD 105,460	227.866,20	0,04
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.490	1.490	0	0	USD 118,010	149.812,47	0,03
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068	STK	2.405	2.405	0	0	USD 282,060	577.962,26	0,10
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	3.674	3.674	0	0	USD 132,340	414.260,17	0,07
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	20.745	20.745	0	1.791	USD 176,230	3.114.843,10	0,53
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	3.783	3.783	0	648	USD 318,980	1.028.117,36	0,17
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	2.269	2.269	0	0	USD 221,020	427.276,46	0,07
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	532	532	0	0	USD 533,730	241.922,43	0,04
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	2.295	2.295	0	0	USD 279,210	545.954,63	0,09
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	10.664	10.664	0	1.828	USD 98,750	897.222,46	0,15
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	2.815	2.815	0	0	USD 238,020	570.866,75	0,10
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	1.473	1.473	0	0	USD 356,760	447.735,78	0,08
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	38.918	38.918	0	6.671	USD 205,170	6.803.106,47	1,15
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	3.330	3.330	0	0	USD 183,070	519.402,83	0,09
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	2.269	2.269	0	0	USD 91,050	176.018,11	0,03
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	7.540	7.540	0	1.292	USD 102,310	657.252,62	0,11
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	32.862	32.862	0	5.633	USD 28,940	810.280,55	0,14
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	2.327	2.327	0	399	USD 308,400	611.439,72	0,10
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	932	932	0	0	USD 203,500	161.593,25	0,03
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	28.602	28.602	0	4.903	USD 47,320	1.153.145,30	0,20
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	1.657	1.657	0	0	USD 172,250	243.178,20	0,04
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	703	703	0	0	USD 125,590	75.223,46	0,01
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	4.820	4.820	0	0	USD 149,580	614.275,88	0,10
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	144	144	0	25	USD 5.789,240	710.275,68	0,12
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	8.198	8.198	0	1.405	USD 107,410	750.231,90	0,13
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	12.385	12.385	0	0	USD 46,290	488.456,72	0,08
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	11.465	11.465	0	1.965	USD 275,650	2.692.619,28	0,46
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	2.602	2.602	0	0	USD 26,910	59.657,34	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	2.502	2.502	0	0	USD 308,150	656.889,58	0,11
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	9.422	9.422	0	1.615	USD 73,190	587.540,41	0,10
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	2.036	2.036	0	349	USD 388,210	673.422,14	0,11
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	7.404	7.404	0	1.269	USD 91,240	575.565,27	0,10
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	783	783	0	0	USD 408,810	272.725,76	0,05
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	12.549	12.549	0	2.151	USD 56,150	600.346,21	0,10
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	2.664	2.664	0	457	USD 289,720	657.590,59	0,11
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	1.794	1.794	0	0	USD 96,110	146.904,10	0,02
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	2.050	2.050	0	0	USD 330,580	577.395,42	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	3.797	0	651	USD 222,870	720.999,74	0,12
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	15.736	0	2.698	USD 69,380	930.189,72	0,16
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	9.657	0	1.655	USD 85,120	700.352,59	0,12
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	2.313	0	0	USD 275,620	543.161,85	0,09
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	15.465	0	2.651	USD 70,750	932.221,82	0,16
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	3.319	0	0	USD 92,720	262.194,50	0,04
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023		STK	2.603	0	0	USD 78,030	173.052,82	0,03
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	6.059	0	0	USD 90,900	469.253,73	0,08
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	15.041	0	0	USD 35,690	457.368,40	0,08
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	1.997	0	0	USD 100,350	170.741,20	0,03
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	1.625	0	0	USD 162,680	225.232,17	0,04
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	4.318	0	0	USD 49,070	180.526,76	0,03
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	1.617	0	277	USD 989,940	1.363.834,86	0,23
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	8.008	0	0	USD 91,800	626.339,27	0,11
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035		STK	14.349	0	0	USD 32,630	398.916,14	0,07
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	746	0	0	USD 327,500	208.157,96	0,04
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	7.107	0	0	USD 68,980	417.688,39	0,07
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	1.526	0	0	USD 128,920	167.616,87	0,03
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	3.560	0	0	USD 197,540	599.167,08	0,10
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.479	0	253	USD 508,490	640.757,19	0,11
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	2.416	0	0	USD 269,440	554.628,13	0,09
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	6.829	0	0	USD 78,210	455.053,33	0,08
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099		STK	1.475	0	0	USD 159,700	200.696,52	0,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	1.494	0	0	USD 388,960	495.106,28	0,08
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.854	0	318	USD 779,530	1.231.361,18	0,21
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	5.725	0	0	USD 133,330	650.348,68	0,11
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	631	0	0	USD 795,470	427.657,47	0,07
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	2.729	0	0	USD 80,800	187.870,15	0,03
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063		STK	1.791	0	0	USD 227,310	346.862,24	0,06
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	3.912	0	0	USD 172,410	574.651,04	0,10
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	34.599	0	0	USD 10,850	319.842,51	0,05
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	6.835	0	1.172	USD 105,720	615.656,64	0,10
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	10.988	0	0	USD 43,350	405.836,07	0,07
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	891	0	0	USD 320,120	243.015,18	0,04
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016		STK	1.373	0	235	USD 529,150	619.002,26	0,10
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008		STK	12.007	0	0	USD 49,210	503.420,35	0,09
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	US3724601055		STK	1.085	0	0	USD 121,310	112.142,24	0,02
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	7.075	0	1.213	USD 110,870	668.318,35	0,11
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	1.291	0	0	USD 707,750	778.482,79	0,13
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040		STK	259	0	0	USD 1.040,240	229.549,42	0,04
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	2.313	0	0	USD 126,870	250.021,56	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	1.792	0	0	USD	383,100	584.915,40	0,10
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	2.156	0	370	USD	366,640	673.490,53	0,11
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001	STK	3.696	0	0	USD	30,250	95.257,73	0,02
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028	STK	1.355	0	0	USD	244,480	282.244,53	0,05
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	US4456581077	STK	816	0	0	USD	143,600	99.836,07	0,02
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	1.965	0	0	USD	247,250	413.944,15	0,07
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	14.199	0	0	USD	22,400	270.987,13	0,05
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	4.031	0	0	USD	183,470	630.116,36	0,11
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	2.621	0	449	USD	294,780	658.275,86	0,11
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	885	0	152	USD	787,630	593.893,29	0,10
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	1.950	0	334	USD	543,410	902.828,24	0,15
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	7.742	0	1.327	USD	152,750	1.007.574,76	0,17
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	8.744	0	1.499	USD	289,910	2.159.813,44	0,37
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	1.112	0	0	USD	163,860	155.246,08	0,03
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	717	0	0	USD	895,740	547.197,39	0,09
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	7.460	0	0	USD	97,340	618.689,95	0,10
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762	STK	2.012	0	345	USD	469,180	804.285,73	0,14
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	2.539	0	0	USD	221,870	479.959,04	0,08
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	1.144	0	0	USD	237,580	231.568,13	0,04
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	1.846	0	0	USD	57,860	91.002,44	0,02
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	3.201	0	0	USD	166,110	453.027,27	0,08
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US5719032022	STK	1.807	0	0	USD	273,210	420.627,48	0,07
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	3.442	0	0	USD	218,640	641.185,04	0,11
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	383	0	0	USD	548,960	179.135,79	0,03
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	4.709	0	0	USD	77,400	310.536,42	0,05
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.927	0	330	USD	561,940	922.602,35	0,16
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	1.953	0	0	USD	75,820	126.162,10	0,02
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	910	0	156	USD	732,780	568.143,31	0,10
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	6.036	0	0	USD	87,170	448.290,13	0,08
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	289	0	50	USD	2.613,630	643.553,78	0,11
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	6.826	0	0	USD	79,160	460.378,43	0,08
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	4.394	0	753	USD	738,090	2.763.199,68	0,47
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	6.811	0	0	USD	80,420	466.678,55	0,08
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	5.217	0	0	USD	70,370	312.788,86	0,05
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	6.061	0	1.039	USD	123,250	636.464,39	0,11
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	17.686	0	3.032	USD	497,410	7.495.265,62	1,27
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK	9.147	0	0	USD	67,440	525.580,37	0,09
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	1.368	0	0	USD	501,590	584.625,65	0,10
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	5.291	0	0	USD	140,860	634.992,13	0,11
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	1.560	0	0	USD	420,460	558.846,04	0,09
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	3.459	0	0	USD	89,420	263.528,82	0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	9.063	0	0	USD	69,420	536.042,82	0,09
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	7.723	0	0	USD	71,040	467.446,47	0,08
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	40.242	0	6.898	USD	157,990	5.416.915,38	0,92
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	2.081	0	0	USD	218,490	387.388,34	0,07
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	5.949	0	1.020	USD	218,630	1.108.145,07	0,19
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	US6937181088	STK	2.320	0	0	USD	95,060	187.900,83	0,03
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	3.906	0	670	USD	204,640	681.029,09	0,12
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	1.570	0	0	USD	145,460	194.574,59	0,03
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	7.845	0	0	USD	74,320	496.754,20	0,08
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	3.789	0	0	USD	132,040	426.258,46	0,07
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	26.142	0	0	USD	24,240	539.901,24	0,09
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	3.384	0	0	USD	186,420	537.484,26	0,09
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	US6935061076	STK	1.282	0	0	USD	113,750	124.245,97	0,02
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	7.499	0	1.286	USD	159,320	1.017.926,80	0,17
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	4.086	0	700	USD	266,860	929.019,31	0,16
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	4.523	0	0	USD	105,120	405.093,09	0,07
Public Storage Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	2.265	0	0	USD	293,420	566.240,35	0,10
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	4.195	0	0	USD	159,260	569.221,86	0,10
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	884	0	0	USD	378,080	284.759,92	0,05
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7547301090	STK	1.567	0	0	USD	153,370	204.763,39	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	816	0	0	USD	525,000	364.999,57	0,06
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	2.936	0	0	USD	246,610	616.892,70	0,10
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	597	0	0	USD	332,170	168.957,56	0,03
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	1.124	0	0	USD	566,840	542.837,32	0,09
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	1.668	0	0	USD	127,580	181.309,91	0,03
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	1.336	0	0	USD	527,290	600.204,00	0,10
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	2.417	0	414	USD	272,690	561.550,42	0,10
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086	STK	8.640	0	0	USD	33,800	248.813,15	0,04
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	751	0	129	USD	1.028,080	657.824,04	0,11
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	1.758	0	0	USD	343,360	514.294,01	0,09
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	2.730	0	0	USD	223,770	520.484,02	0,09
Solidcore Resources PLC Registered Shares DL-,03	JE00B6T55470	STK	4.934	0	0	USD	3,810	16.016,48	0,00
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018	STK	728	0	0	USD	75,840	47.040,57	0,01
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	4.484	0	0	USD	91,630	350.062,98	0,06
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	2.071	0	355	USD	395,630	698.091,28	0,12
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	1.338	0	0	USD	512,680	584.447,34	0,10
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	3.462	0	594	USD	238,260	702.782,76	0,12
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	4.184	0	717	USD	207,620	740.122,76	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	1.756	0	0	USD	405,460	606.618,18	0,10
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	5.566	0	0	USD	123,490	585.622,68	0,10
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	955	0	0	USD	437,410	355.905,73	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		11.424	0	0	USD 45,250	440.432,82	0,07
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK		8.480	0	1.454	USD 93,300	674.093,89	0,11
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US9038453031	STK		386	0	0	USD 467,820	153.854,07	0,03
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK		2.325	0	0	USD 230,080	455.768,94	0,08
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068	STK		4.542	0	0	USD 100,940	390.618,97	0,07
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK		2.738	0	469	USD 311,970	727.761,66	0,12
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK		1.394	0	0	USD 100,950	119.898,01	0,02
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK		15.002	0	0	USD 43,270	553.068,54	0,09
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		1.607	0	275	USD 445,200	609.556,45	0,10
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK		6.079	0	1.042	USD 355,050	1.838.927,28	0,31
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK		5.337	0	0	USD 124,010	563.893,13	0,10
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK		2.918	0	0	USD 228,820	568.881,96	0,10
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK		10.690	0	1.832	USD 80,120	729.728,89	0,12
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043	STK		5.212	0	0	USD 25,690	114.080,50	0,02
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK		1.989	0	0	USD 240,000	406.713,81	0,07
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK		3.552	0	0	USD 155,950	471.955,70	0,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	251.597.469,62	42,57
4,8750 % 3i Group PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2626289222	EUR		900	0	0	% 106,176	955.584,00	0,16
4,8700 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2937255193	EUR		1.100	0	0	% 102,300	1.125.300,00	0,19
4,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	XS2613658710	EUR		900	0	0	% 105,096	945.864,00	0,16
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	FR0014006ND8	EUR		200	0	0	% 98,428	196.856,00	0,03
6,7500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)	XS2637069357	EUR		700	0	0	% 114,450	801.150,00	0,14
5,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	XS2809859536	EUR		700	0	0	% 106,560	745.916,50	0,13
2,7500 % Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)	XS2958382645	EUR		500	0	0	% 100,518	502.587,50	0,09
4,6250 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2823235085	EUR		500	0	0	% 103,362	516.807,50	0,09
5,7500 % Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400ZKL2	EUR		900	900	0	% 99,423	894.807,00	0,15
5,5000 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400SVW1	EUR		1.100	0	0	% 103,635	1.139.979,50	0,19
4,4290 % Altrad Invest. Authority S.A.S. EO-Obl. 2025(25/32)	FR0014010J09	EUR		1.400	1.400	0	% 100,214	1.402.989,00	0,24
7,1250 % APA Infrastructure Ltd. EO-FLR Bonds 2023(29/83)	XS2711801287	EUR		600	0	0	% 109,648	657.888,57	0,11
2,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400ZY96	EUR		900	900	0	% 99,199	892.786,50	0,15
4,8000 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(24/Und)	FR001400ORA4	EUR		800	0	0	% 103,858	830.864,00	0,14
4,2500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	FR001400ZZD7	EUR		700	700	0	% 101,650	711.550,00	0,12
5,8710 % Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	EUR		1.000	0	0	% 86,800	868.002,50	0,15
4,8000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2860457071	EUR		1.000	0	0	% 104,314	1.043.135,00	0,18
4,2500 % Arval Service Lease S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400H8D3	EUR		1.000	0	0	% 100,508	1.005.075,00	0,17
4,6250 % ASN Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(27/27)	XS2626691906	EUR		1.100	0	0	% 104,357	1.147.921,50	0,19
4,8750 % ASN Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712	EUR		900	0	0	% 107,323	965.907,00	0,16
4,5960 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(25/Und.)	XS1140860534	EUR		1.000	0	0	% 100,683	1.006.826,50	0,17
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2251742537	EUR		200	0	0	% 99,758	199.516,00	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/33)	XS2636592102		EUR	900	0	0	% 106,948	962.527,50	0,16
4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)	XS2762369549		EUR	600	0	0	% 104,873	629.235,00	0,11
4,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	IT0005580136		EUR	1.100	0	0	% 105,745	1.163.195,00	0,20
5,7500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	XS2626699982		EUR	900	0	0	% 106,821	961.389,00	0,16
9,8750 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2684974046		EUR	1.000	0	0	% 108,220	1.082.203,25	0,18
4,0000 % Bank Polska Kasa Opieki S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2906339747		EUR	1.100	0	0	% 101,334	1.114.672,68	0,19
4,9180 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/30)	XS2662538425		EUR	600	0	0	% 106,747	640.482,00	0,11
6,7500 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	XS2707629056		EUR	1.300	0	0	% 109,860	1.428.180,00	0,24
3,6250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(32)	DE000BYLOBH7		EUR	700	700	0	% 101,617	711.319,00	0,12
4,1986 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400WO34		EUR	500	500	0	% 101,864	509.320,00	0,09
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660		EUR	1.200	0	0	% 104,343	1.252.110,00	0,21
4,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2025(26/35)	FR001400ZUC0		EUR	700	700	0	% 99,790	698.526,50	0,12
8,3750 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27)	PTCCCMOM0006		EUR	1.100	0	0	% 105,301	1.158.311,00	0,20
4,0000 % Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(31/37)	XS3016984372		EUR	1.200	1.200	0	% 99,837	1.198.038,00	0,20
4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036		EUR	600	0	0	% 105,054	630.324,00	0,11
4,5700 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	XS2852933329		EUR	500	0	0	% 104,593	522.965,00	0,09
5,9430 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	XS2638560156		EUR	900	0	0	% 102,963	926.667,00	0,16
5,7370 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2676413235		EUR	1.300	0	0	% 104,648	1.360.424,00	0,23
6,5000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2778383898		EUR	600	0	0	% 107,568	645.408,00	0,11
5,0000 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2956850189		EUR	700	0	0	% 102,362	716.530,50	0,12
5,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3043331977		EUR	700	700	0	% 102,937	720.555,50	0,12
5,7500 % Coface S.A. EO-Notes 2023(33/33)	FR001400M8W6		EUR	800	0	0	% 111,938	895.504,00	0,15
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	DE000CZ439T8		EUR	1.200	0	0	% 105,632	1.267.578,00	0,21
2,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1058 v.24(27/28)	DE000CZ45Y63		EUR	500	0	0	% 100,023	500.117,13	0,08
4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2594907664		EUR	900	0	0	% 105,121	946.089,00	0,16
7,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2815976126		EUR	1.100	0	0	% 107,297	1.180.267,00	0,20
6,0000 % CPI Property Group S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2904791774		EUR	500	0	0	% 102,181	510.902,50	0,09
5,3750 % Crelan S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	BE0390130939		EUR	600	0	0	% 105,982	635.889,00	0,11
6,0000 % Crelan S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(29/30)	BE0002936178		EUR	1.000	0	0	% 110,052	1.100.515,00	0,19
4,2500 % Cromwell EREIT Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS2986319205		EUR	1.100	1.100	0	% 101,115	1.112.265,00	0,19
5,5000 % Currenta Group Holdings Sarl EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3067385420		EUR	100	100	0	% 102,165	102.164,50	0,02
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580		EUR	1.600	0	0	% 100,158	1.602.529,60	0,27
3,6250 % Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2843262887		EUR	1.100	0	0	% 102,344	1.125.778,50	0,19
5,2500 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	XS2965681633		EUR	1.200	3.200	2.000	% 99,428	1.193.130,00	0,20
2,2500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2039)	DE000A2LQRS3		EUR	400	0	0	% 85,456	341.824,00	0,06
4,5000 % Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2698045130		EUR	900	0	0	% 103,648	932.827,50	0,16
0,7500 % Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	AT0000A2RZL4		EUR	2.300	0	0	% 95,316	2.192.264,55	0,37
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	AT0000A34QR4		EUR	900	0	0	% 105,121	946.093,46	0,16
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EU000A3K4D74		EUR	1.000	0	0	% 99,994	999.940,00	0,17
2,7500 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2950696869		EUR	500	0	0	% 99,871	499.352,50	0,08
4,7500 % Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)	FI4000571260		EUR	1.100	0	0	% 102,647	1.129.111,50	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,5000 % Fiserv Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2626288257		EUR	900	0	0	% 105,794	952.141,50	0,16
4,8750 % Floene Energias S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	PTGGDDOM0008		EUR	900	0	0	% 104,551	940.954,50	0,16
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(28)	FR0013286192		EUR	19.900	0	0	% 96,008	19.105.592,00	3,23
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7		EUR	18.800	0	7.000	% 99,868	18.775.184,00	3,18
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	17.200	29.200	36.000	% 98,290	16.905.880,00	2,86
4,8750 % Global Payments Inc. EO-Notes 2023(23/31)	XS2597994065		EUR	900	0	0	% 104,994	944.941,50	0,16
4,3750 % Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(29/30)	XS2855975285		EUR	800	0	0	% 103,870	830.960,00	0,14
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2905582479		EUR	1.100	0	0	% 102,697	1.129.661,50	0,19
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	XS3080684551		EUR	1.000	1.400	400	% 102,619	1.026.190,00	0,17
3,3750 % H. Lundbeck A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3081808837		EUR	900	900	0	% 100,567	905.098,50	0,15
4,7500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766	DE000HCB0B36		EUR	700	0	0	% 105,700	739.896,50	0,13
4,5000 % Heathrow Funding Ltd. EO-FLR MTN 2023(23/35)	XS2648080229		EUR	900	0	0	% 105,563	950.067,00	0,16
8,3750 % Heimstaden AB EO-Notes 2025(25/30)	XS2984228838		EUR	1.300	1.300	0	% 104,772	1.362.036,00	0,23
4,5000 % Hungarian Export-Import Bk PLC EO-Bonds 2024(31/31)	XS2947186131		EUR	800	0	0	% 101,981	815.848,00	0,14
4,2500 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2758880798		EUR	1.300	0	0	% 103,871	1.350.316,50	0,23
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	FR001400MLX3		EUR	1.100	0	0	% 105,167	1.156.837,00	0,20
5,3750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2024(24/31)	FR001400PRQ7		EUR	1.000	0	0	% 105,880	1.058.800,00	0,18
1,0000 % Indonesien, Republik EO-Notes 2021(29/29)	XS2366690332		EUR	1.215	0	0	% 92,436	1.123.091,33	0,19
1,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	XS2332687040		EUR	800	0	0	% 91,926	735.404,00	0,12
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	XS2624977554		EUR	900	0	0	% 107,875	970.875,00	0,16
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)	XS3074495444		EUR	700	700	0	% 101,506	710.538,50	0,12
1,5000 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2019(19/27)	XS2020581752		EUR	200	0	0	% 97,597	195.193,00	0,03
3,7500 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Bonds 2021(21/29) Ser.B	XS2322423539		EUR	200	0	0	% 102,279	204.557,00	0,03
4,2170 % Intesa Sanpaolo Assic. S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS3016383294		EUR	600	600	0	% 99,859	599.154,00	0,10
6,1840 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	XS2589361240		EUR	500	0	1.000	% 109,375	546.875,00	0,09
5,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	XS2592658947		EUR	1.200	0	0	% 113,346	1.360.152,00	0,23
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	XS2625196352		EUR	1.100	0	0	% 108,373	1.192.097,50	0,20
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	XS2835773255		EUR	800	0	0	% 110,406	883.248,00	0,15
3,7500 % IPSOS S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WRF6		EUR	900	900	0	% 101,586	914.274,00	0,15
2,6000 % Irland EO-Treasury Bonds 2024(34)	IE000LQ7YWY4		EUR	45.300	10.700	15.400	% 97,540	44.185.620,00	7,48
4,2500 % ITV PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2838391170		EUR	1.100	0	0	% 101,770	1.119.464,50	0,19
5,1250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2754488851		EUR	900	0	0	% 105,600	950.400,00	0,16
5,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2615271629		EUR	900	0	0	% 105,165	946.485,72	0,16
4,8750 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2715957358		EUR	1.200	0	0	% 106,075	1.272.900,00	0,22
3,1250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	FR001400ZZC9		EUR	700	700	0	% 99,719	698.033,00	0,12
5,2500 % Kommunalkredit Austria AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2024(29)	AT0000A3BMD1		EUR	800	0	0	% 105,677	845.412,00	0,14
1,5000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31)	XS2190201983		EUR	2.000	0	0	% 93,115	1.862.290,00	0,32
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(27/27)	XS2859392248		EUR	800	0	0	% 102,418	819.344,00	0,14
2,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(27/27)	XS3002547134		EUR	1.200	1.200	0	% 100,536	1.206.426,00	0,20
8,3750 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	XS2680046021		EUR	1.200	0	0	% 106,172	1.274.068,56	0,22
4,0340 % mBank S.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	XS2907137736		EUR	1.100	0	0	% 101,238	1.113.616,63	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
8,6250 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2701655677		EUR	1.100	0	0	% 105,874	1.164.617,52	0,20
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	IT0005637126		EUR	1.200	1.200	0	% 99,990	1.199.874,00	0,20
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	XS2027957815		EUR	900	0	0	% 99,951	899.554,50	0,15
4,0000 % Mercialys EO-Bonds 2025(25/32)	FR001400ZOM2		EUR	700	700	0	% 99,805	698.631,50	0,12
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051		EUR	700	0	0	% 102,933	720.527,50	0,12
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR	1.000	1.000	0	% 103,191	1.031.910,00	0,17
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2025(30)	XS3081701362		EUR	900	900	0	% 101,415	912.730,50	0,15
4,4140 % Moneta Money Bank A.S. EO-FLR Bds 2024(29/30)Reg.S	XS2898794982		EUR	500	0	0	% 102,715	513.577,00	0,09
2,8090 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2025(29)	XS3017932602		EUR	900	900	0	% 100,127	901.143,00	0,15
5,8750 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	XS2790334184		EUR	800	0	0	% 106,631	853.048,00	0,14
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	XS2596599063		EUR	900	0	0	% 103,792	934.128,00	0,16
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368		EUR	900	0	0	% 107,260	965.340,00	0,16
4,2500 % Nexans S.A. EO-Obl. 2024(24/30)	FR001400OL29		EUR	400	0	0	% 103,293	413.170,00	0,07
3,8750 % Nexi S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3077018714		EUR	700	700	0	% 100,794	705.554,50	0,12
4,5000 % NIBC Bank N.V. EO-FLR Med.T.Nts 2024(30/35)	XS2959410577		EUR	200	0	0	% 101,708	203.416,00	0,03
6,3750 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(25)	XS2630448434		EUR	1.000	0	0	% 101,699	1.016.985,00	0,17
6,8750 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2750306511		EUR	200	0	0	% 107,022	214.044,00	0,04
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	XS2641055012		EUR	500	0	0	% 103,922	519.611,25	0,09
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2023(29)	DK0030512421		EUR	1.100	0	0	% 105,750	1.163.244,50	0,20
5,2500 % OI European Group B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2825597656		EUR	800	0	0	% 103,026	824.208,88	0,14
8,5000 % Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v.2024(2029/2034)	DE000A11QJR3		EUR	100	0	0	% 113,936	113.935,79	0,02
4,5000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400OXS4		EUR	600	0	0	% 103,414	620.484,39	0,10
3,4470 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(31)	XS2911122005		EUR	1.300	0	0	% 99,674	1.295.762,00	0,22
5,0000 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)	XS2754491640		EUR	900	0	0	% 104,251	938.262,69	0,16
4,2500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	XS2917468618		EUR	500	0	0	% 101,951	509.755,25	0,09
7,2500 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2712525109		EUR	700	0	0	% 105,091	735.633,50	0,12
4,5000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(28/29)	XS2842080488		EUR	1.100	0	0	% 103,615	1.139.761,70	0,19
4,6250 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/33)	XS2625194811		EUR	700	0	0	% 107,634	753.434,50	0,13
4,0000 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	BE0002925064		EUR	800	0	0	% 104,390	835.116,00	0,14
4,3750 % Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3101867169		EUR	700	700	0	% 98,534	689.738,00	0,12
4,2500 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3090067805		EUR	1.100	1.100	0	% 100,695	1.107.645,00	0,19
4,9590 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2831757153		EUR	700	0	0	% 103,698	725.886,00	0,12
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757		EUR	2.331	0	0	% 86,130	2.007.678,64	0,34
5,2500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	XS2999533271		EUR	1.100	1.100	0	% 102,120	1.123.320,00	0,19
1,6250 % Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2447539060		EUR	1.305	0	0	% 99,295	1.295.799,75	0,22
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	XS2618690981		EUR	900	0	0	% 104,316	938.839,50	0,16
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	DE000A382351		EUR	700	0	0	% 101,405	709.831,50	0,12
4,8750 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3100773996		EUR	700	700	0	% 100,998	706.982,50	0,12
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	XS2616008970		EUR	700	0	0	% 103,618	725.322,50	0,12
3,2500 % Sixt SE MTN v.2025(2029/2030)	DE000A4DFCK8		EUR	800	800	0	% 100,355	802.836,00	0,14
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	FR001400XFK9		EUR	900	900	0	% 99,284	893.551,50	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	XS2597110027		EUR	900	0	0	% 103,761	933.849,00	0,16
4,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	XS3090092233		EUR	700	700	0	% 99,189	694.319,50	0,12
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2629064267		EUR	900	0	0	% 104,223	938.007,00	0,16
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	XS3071332293		EUR	1.600	1.600	0	% 98,785	1.580.560,00	0,27
4,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	XS2970728205		EUR	1.100	1.100	0	% 102,630	1.128.924,50	0,19
4,6250 % Sunrise FinCo I B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	XS3082828560		EUR	100	100	0	% 101,056	101.056,00	0,02
4,3750 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2613209670		EUR	1.200	0	0	% 105,104	1.261.242,00	0,21
4,9710 % Tatra Banka AS EO-FLR Preferred MTN 24(29/30)	SK4000025201		EUR	700	0	0	% 104,255	729.781,64	0,12
5,0000 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3060305235		EUR	600	600	0	% 102,348	614.088,00	0,10
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	900	0	0	% 106,706	960.349,50	0,16
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2783604742		EUR	1.100	0	0	% 102,213	1.124.346,14	0,19
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365		EUR	800	0	0	% 105,683	845.464,00	0,14
6,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400KKX9		EUR	600	0	0	% 111,517	669.099,00	0,11
4,2500 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2025(25/31)	FR001400YPL4		EUR	600	600	0	% 101,282	607.689,00	0,10
4,0300 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/36)	XS2980851351		EUR	800	800	0	% 100,719	805.748,00	0,14
4,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	FR001400Y8Z5		EUR	500	500	0	% 100,478	502.389,15	0,09
6,5000 % Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	ES0380907073		EUR	900	0	0	% 107,361	966.245,85	0,16
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	XS2591848192		EUR	900	0	0	% 100,589	905.301,00	0,15
1,5000 % Unilever PLC EO-Medium-Term Notes 2019(39)	XS2008925344		EUR	1.300	0	0	% 77,933	1.013.129,00	0,17
4,9000 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(34)	IT0005596207		EUR	1.100	0	0	% 105,176	1.156.936,00	0,20
5,1250 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	FR001400WJR8		EUR	700	700	0	% 100,657	704.599,00	0,12
5,6250 % VMED 02 UK Financing I PLC EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2796600307		EUR	100	0	0	% 102,784	102.783,50	0,02
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT0008122155		EUR	800	0	0	% 103,626	829.004,00	0,14
4,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.23(31)	XS2617457127		EUR	1.200	0	0	% 104,958	1.259.490,00	0,21
4,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)	XS2604699327		EUR	900	0	0	% 103,604	932.431,50	0,16
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533		EUR	1.100	0	0	% 106,576	1.172.336,00	0,20
4,5000 % Wendel SE EO-Obl. 2023(23/30)	FR001400ION6		EUR	900	0	0	% 105,057	945.508,50	0,16
3,6250 % Werfen S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3090952519		EUR	1.200	1.200	0	% 100,064	1.200.762,00	0,20
7,0000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2025(25/30)	XS3091660194		EUR	900	900	0	% 100,375	903.375,00	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	3.949.074,91	0,67
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	9.635	0	1.652	CHF 258,400	2.665.614,56	0,45
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	12.242	0	2.098	GBP 41,200	589.011,33	0,10
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045		STK	6.127	0	1.050	USD 133,030	694.449,02	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	82.910.629,19	14,03
Aktien							EUR	163.111,20	0,03
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4		STK	10.731	0	0	EUR 15,200	163.111,20	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	82.747.517,99	14,00
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	CA135087H235	CAD		12.400	0	0	% 98,168	7.601.858,99	1,29
5,2500 % A1 Towers Holding GmbH EO-Notes 2023(23/28)	XS2644414125	EUR		900	0	0	% 105,869	952.821,00	0,16
6,0000 % Akropolis Group UAB EO-Bonds 2025(25/30) Reg.S	XS3046302488	EUR		500	500	0	% 103,812	519.060,00	0,09
5,3750 % Albion Financing 1 S.a r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3066681704	EUR		400	400	0	% 102,410	409.638,00	0,07
5,0000 % AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2927492798	EUR		800	0	0	% 100,443	803.540,00	0,14
5,5000 % alstria office AG Anleihe v.2025(2030/2031)	XS3025437982	EUR		1.000	1.000	0	% 102,067	1.020.670,00	0,17
6,6250 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	XS2628821790	EUR		1.000	0	0	% 107,722	1.077.215,00	0,18
5,8750 % Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34) Reg.S	XS2831758474	EUR		800	0	0	% 105,253	842.024,00	0,14
4,2500 % Autoliv Inc. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2598332133	EUR		900	0	0	% 103,352	930.163,50	0,16
4,2500 % Ball Corp. EO-Notes 2025(25/32)	XS3070629335	EUR		900	900	0	% 101,721	915.489,00	0,15
5,0000 % Bankinter S.A. EO-FLR Notes 2024(29/34)	ES02136790Q1	EUR		800	0	0	% 104,588	836.704,00	0,14
7,2500 % Benteler International AG EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3103603091	EUR		100	100	0	% 103,447	103.446,50	0,02
6,2500 % CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	XS2854329104	EUR		1.100	0	0	% 104,470	1.149.170,00	0,19
3,6250 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2347397437	EUR		1.000	0	0	% 94,129	941.288,65	0,16
5,0000 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2988562554	EUR		500	500	0	% 101,000	504.997,50	0,09
4,5000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2872799734	EUR		500	0	1.000	% 103,434	517.170,00	0,09
3,8750 % CTP N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2919892179	EUR		1.100	0	0	% 98,683	1.085.507,50	0,18
4,8750 % D.V.I. Dt. Vermög.- und Immob. Inh.-Schuld.v.2025(2025/2030)	XS3074385009	EUR		500	500	0	% 101,518	507.587,50	0,09
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	XS2623221228	EUR		900	0	0	% 103,691	933.214,50	0,16
3,0000 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	XS3081821699	EUR		700	700	0	% 99,971	699.793,50	0,12
7,0000 % doValue S.p.A. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2999576080	EUR		500	500	0	% 106,419	532.092,50	0,09
5,6250 % Elior Group SA EO-Notes 2025(25/30)	XS2980875376	EUR		800	800	0	% 102,314	818.509,60	0,14
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009	EUR		1.000	0	0	% 99,967	999.673,75	0,17
6,8750 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2656464844	EUR		1.100	0	0	% 103,866	1.142.526,00	0,19
6,3750 % Essendi SA EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2900445375	EUR		300	0	0	% 105,070	315.210,00	0,05
5,3750 % Essendi SA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3049459749	EUR		600	600	0	% 102,209	613.254,00	0,10
6,2500 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	XS2752471206	EUR		600	0	0	% 107,633	645.795,00	0,11
9,7500 % Eutelsat S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2796660384	EUR		300	0	0	% 108,534	325.602,00	0,06
2,7500 % Fairfax Finl Holdings Ltd. EO-Notes 2018(18/28) Reg.S	XS1794675931	EUR		700	0	0	% 99,470	696.290,00	0,12
4,7500 % FiberCop S.p.A. EO-Notes 2025(25/30)	XS3104481257	EUR		500	500	0	% 100,893	504.465,00	0,09
6,0000 % Fnac Darty EO-Notes 2024(29)	XS2778270772	EUR		300	0	0	% 104,771	314.311,50	0,05
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	XS3106098463	EUR		1.200	1.200	0	% 100,154	1.201.842,00	0,20
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301	EUR		300	0	0	% 98,621	295.863,75	0,05
4,0000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)	XS3000561566	EUR		700	700	0	% 100,783	705.477,50	0,12
6,2500 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	XS2930588657	EUR		700	0	0	% 101,258	708.802,50	0,12
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855	EUR		700	0	0	% 103,816	726.712,00	0,12
6,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.24(24/29)Reg.S	XS2905386962	EUR		1.800	0	0	% 104,518	1.881.324,00	0,32
5,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS2991271847	EUR		300	300	0	% 97,207	291.621,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
3,3750 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3074456891		EUR	1.200	1.200	0	%	99,563	1.194.750,00	0,20
5,5000 % IPD 3 B.V. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS3067907140		EUR	200	200	0	%	101,649	203.298,00	0,03
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS2977890313		EUR	800	800	0	%	101,039	808.308,00	0,14
4,1250 % ITM Entreprises S.A. EO-Obl. 2025(25/30)	FR001400WTD7		EUR	1.300	1.300	0	%	101,360	1.317.680,00	0,22
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	XS2848652272		EUR	1.100	0	0	%	107,492	1.182.406,50	0,20
5,1250 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2025(25/32)	XS3047978518		EUR	700	700	0	%	99,005	693.035,00	0,12
3,3650 % Jefferies GmbH FLR-MTN v.25(27/28)	XS2987635328		EUR	400	400	0	%	100,640	402.560,00	0,07
4,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	XS2913056797		EUR	500	0	0	%	100,705	503.525,00	0,09
6,3750 % Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	XS2732357525		EUR	900	0	0	%	104,511	940.596,44	0,16
6,5000 % MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)Reg.S	XS2810867742		EUR	800	0	0	%	101,611	812.884,00	0,14
1,4500 % Mexiko EO-Notes 2021(21/33)	XS2289587789		EUR	2.300	0	0	%	78,706	1.810.238,00	0,31
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	XS2672967234		EUR	900	0	0	%	103,705	933.345,00	0,16
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1197270819		EUR	700	0	0	%	98,829	691.801,43	0,12
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	XS2076099865		EUR	1.200	0	0	%	106,890	1.282.681,20	0,22
5,3750 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.25(26/30) Reg.S	XS3067482896		EUR	1.000	1.000	0	%	101,592	1.015.921,25	0,17
4,7500 % OVH GROUPE S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	XS2992020037		EUR	700	700	0	%	101,287	709.009,00	0,12
1,6250 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2436807940		EUR	1.327	0	0	%	94,345	1.251.951,52	0,21
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	XS1315181708		EUR	4.800	0	0	%	99,849	4.792.752,00	0,81
4,8750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	XS2856820704		EUR	500	0	0	%	104,216	521.077,50	0,09
5,3750 % Piraeus Financial Holdings SA EO-FLR Med.-T.Nts 2024(30/35)	XS2901369897		EUR	800	0	0	%	104,337	834.696,00	0,14
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	XS2430287875		EUR	2.700	0	0	%	91,157	2.461.225,50	0,42
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	XS2629470761		EUR	1.400	0	0	%	100,731	1.410.234,00	0,24
5,1250 % Silfin N.V. EO-Notes 2024(24/30)	BE0390149152		EUR	1.100	0	0	%	106,010	1.166.104,50	0,20
5,0000 % Supernova Invest GmbH EO-Notes 2025(25/30)	XS3103692250		EUR	500	500	0	%	100,288	501.440,00	0,08
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	XS2755535577		EUR	1.000	0	0	%	103,611	1.036.110,00	0,18
7,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2592804434		EUR	800	0	0	%	113,419	907.352,00	0,15
6,6250 % Trivium Packaging Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3080735726		EUR	300	300	0	%	103,597	310.790,42	0,05
4,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2025(25/31)	BE6362152199		EUR	700	700	0	%	100,399	702.793,00	0,12
4,7500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	XS2811097075		EUR	800	0	0	%	102,737	821.892,00	0,14
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3088627982		EUR	1.000	1.000	0	%	100,415	1.004.145,00	0,17
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	200	0	0	%	92,268	184.536,00	0,03
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	3.900	0	0	%	102,052	2.059.313,31	0,35
3,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2015(33)	NZGOVDT433C9		NZD	27.000	0	0	%	94,547	13.208.335,18	2,24
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	207.593,00	0,04	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	207.593,00	0,04	
5,5000 % Shift4 Payments LLC/Fin.Sub I. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S	XS3068793754		EUR	200	200	0	%	103,797	207.593,00	0,04
Investmentanteile							EUR	45.013.389,54	7,62	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	22.599.000,00	3,82
Siemens High Yield Inhaber-Anteile B	DE000A2N66S2		ANT	2.025.000	440.000	0	EUR 11,160	22.599.000,00	3,82
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	22.414.389,54	3,79
iShs IV-iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3P36		ANT	3.489.164	0	0	EUR 6,424	22.414.389,54	3,79
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	571.202.791,46	96,66
Derivate							EUR	-399.781,99	-0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-399.781,99	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-524.205,19	-0,09
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 212				82.341,27	0,01
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 19.09.25 CME		352	USD	Anzahl -66				-606.546,46	-0,10
Optionsrechte							EUR	124.423,20	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	124.423,20	0,02
ESTX 50 PR.EUR CALL 19.09.25 BP 5650,00 EUREX		185		Anzahl -6150			EUR 29,800	-183.270,00	-0,03
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.09.25 BP 5000,00 EUREX		185		Anzahl 6150			EUR 61,600	378.840,00	0,06
S+P 500 INDEX CALL 19.09.25 BP 6450,00 CBOE		361		Anzahl -5700			USD 69,800	-338.979,30	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 19.09.25 BP 5700,00 CBOE		361		Anzahl 5700			USD 55,150	267.832,50	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.584.553,67	2,47
Bankguthaben							EUR	14.584.553,67	2,47
EUR - Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			EUR	3.111.842,66			% 100,000	3.111.842,66	0,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			DKK	10.763.075,94			100,000	1.442.636,21	0,24
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NOK	13.920.359,31			100,000	1.171.994,05	0,20
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			SEK	11.138.375,00			100,000	995.769,15	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CAD	1.418.645,20			100,000	885.933,43	0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			CHF	2.148.172,62			100,000	2.299.970,69	0,39
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			GBP	2.574.745,13			100,000	3.006.826,03	0,51
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			NZD	2.657.864,64			100,000	1.375.208,07	0,23
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main			USD	345.506,04			100,000	294.373,38	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.934.056,19	1,00
Zinsansprüche			EUR	4.885.042,05				4.885.042,05	0,83
Dividendenansprüche			EUR	119.405,58				119.405,58	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	320.485,32				320.485,32	0,05
Variation Margin			EUR	606.546,46				606.546,46	0,10
Sonstige Forderungen			EUR	2.576,78				2.576,78	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-365.524,51	-0,06
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-886,41				-886,41	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-210.955,06				-210.955,06	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-994,40				-994,40	0,00
Depotgebühren			EUR	-9.033,00				-9.033,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-41.246,87				-41.246,87	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.674,13				-3.674,13	0,00
Research Kosten			EUR	-5.421,66				-5.421,66	0,00
Variation Margin			EUR	-82.341,27				-82.341,27	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-10.971,71				-10.971,71	0,00
Fondsvermögen							EUR	590.956.094,82	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	11,93	
Ausgabepreis							EUR	11,93	
Anteile im Umlauf							STK	49.544.217	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/ Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025			
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4607000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,9327000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	0	5.371	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	3.853	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	0	25.784	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	6.528	
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	0	6.435	
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	12.902	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	17.282	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058	STK	0	10.358	
Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10	DK0062616637	STK	0	274	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	20.063	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,6250 % Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/34)	DE000AAR0439	EUR	0	1.600	
4,7460 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	XS3074459994	EUR	1.100	1.100	
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR	0	400	
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	XS2625136531	EUR	0	1.400	
4,6250 % American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31)	XS2622275969	EUR	0	1.200	
5,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	IT0005586729	EUR	0	1.200	
4,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/36)	IT0005623837	EUR	0	1.600	
5,3080 % Bank Millennium S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	XS2905432584	EUR	0	500	
2,7100 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)	XS3017243570	EUR	1.400	1.400	
3,5430 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(25/31)	XS3069319468	EUR	1.100	1.100	
7,5000 % Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2679904768	EUR	0	1.400	
4,5000 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2858130771	EUR	0	1.400	
3,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	BE0390167337	EUR	0	1.300	
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	XS2982332319	EUR	1.200	1.200	
3,9450 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	FR001400XHU4	EUR	900	900	
5,7500 % Boels Topholding B.V. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	XS2806449190	EUR	0	1.200	
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	XS2794589403	EUR	0	1.900	
5,5000 % Carmila S.A.S. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	FR001400L1E0	EUR	0	1.400	
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	XS3080462222	EUR	1.200	1.200	
6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	XS2623496085	EUR	0	1.200	
1,8750 % IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	FR0013143351	EUR	0	1.500	
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2200215213	EUR	0	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	XS3009463996	EUR	1.200	1.200	
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(35)	IT0005607970	EUR	0	13.000	
3,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 25(31/32)	XS3022388980	EUR	700	700	
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	FR001400WJ17	EUR	1.400	1.400	
3,5000 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS3102045443	EUR	1.200	1.200	
4,5000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	XS2656537664	EUR	0	1.200	
4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2025(27/30)	XS2985311518	EUR	1.200	1.200	
5,2500 % MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	XS2978001324	EUR	3.000	3.000	
4,7500 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)	XS2750308483	EUR	0	1.000	
4,5000 % Mundys S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	XS2864439158	EUR	0	1.600	
8,0000 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2595343059	EUR	0	900	
4,0000 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	XS3059437460	EUR	1.300	1.300	
3,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2025(30)	XS3014215324	EUR	1.200	1.200	
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001	EUR	0	1.400	
4,8750 % OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	FR001400OLD1	EUR	0	1.300	
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	FR001400GDJ1	EUR	0	800	
4,7500 % PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	XS2803804314	EUR	0	1.600	
4,6250 % Public Property Invest ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2957471373	EUR	0	900	
5,5000 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	FR001400QY14	EUR	0	1.100	
5,4940 % Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)	FR001400U3Q9	EUR	0	1.300	
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2607381436	EUR	0	1.400	
3,2500 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Anl. 2025(25/30)	XS3079613850	EUR	900	900	
4,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR001400WRE9	EUR	1.400	1.400	
3,0000 % Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495	EUR	0	1.200	
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	FR001400L9Q7	EUR	0	1.400	
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3	EUR	0	1.300	
5,5000 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR0014010A08	EUR	900	900	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	56.360	56.360	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2471770862	EUR	0	1.504	
5,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2852136816	EUR	0	1.900	
5,3750 % Constellium SE EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	XS2870878456	EUR	0	1.400	
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1758723883	EUR	0	1.300	
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	XS2730661100	EUR	0	1.400	
5,0000 % eircom Finance DAC EO-Notes 2025(25/31)	XS3028067729	EUR	600	600	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	BE6342251038	EUR	0	1.100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,2500 % Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	XS2987792269	EUR	1.500	1.500	
4,8750 % Eurobank S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(30/31)	XS2806452145	EUR	0	1.400	
3,1250 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/26)	XS1963830002	EUR	0	200	
6,2500 % Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA EO-Notes 2019(27)	XS2084425466	EUR	0	100	
5,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2023(33)	DE000A3LJPA8	EUR	0	1.300	
7,3750 % OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	XS2639027346	EUR	0	900	
4,2500 % Pershing Square Holdings Ltd. EO-Bonds 2025(25/30) Reg.S	XS3062665867	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374	EUR	0	2.800	
4,0000 % Sirius Real Estate Ltd. EO-Bonds 2025(25/32)	XS2973477990	EUR	1.100	1.100	
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	FR0013426376	EUR	0	200	
6,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	XS2646608401	EUR	0	1.400	

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Aktien

Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	0	1.110	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	971	971	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6	STK	0	10.614	

Verzinsliche Wertpapiere

6,7500 % Centriant Holding B.V. EO-Notes 2025(27/30)	XS3045391607	EUR	400	400	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	0	50	
1,2500 % Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954	EUR	0	1.380	
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2171759256	EUR	0	200	
3,2500 % Silgan Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/25)	XS1725581190	EUR	0	200	
5,9520 % Tatra Banka AS EO-FLR Med.-T. Nts. 23(25/26)	SK4000022505	EUR	0	500	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR) EUR 17.501,38

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500) EUR 74.780,45

Optionsrechte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			1.075,06
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			394,39
*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.					

Anhang gem. § 7 NR. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,07

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	11,93
Ausgabepreis	EUR	11,93
Anteile im Umlauf	STK	49.544.217

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von Universal Investment mittels unabhängiger Referenzkurse gemäß Bewertungsrichtlinie geprüft.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile ermittelt die Gesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten (Nettoinventarwert). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

München, den 24.07.2025
Siemens Fonds Invest GmbH
Die Geschäftsführung

Management und Verwaltung

ISIN	DE000A2N66L7
WKN	A2N66L
Gesellschaft:	Siemens Fonds Invest GmbH
Rechtsform:	GmbH
Sitz:	Otto-Hahn-Ring 6, 81739 München, Telefon: 089 7805-1067
Handelsregister:	Amtsgericht München / HRB 15 49 84
Gründung:	Gegründet am 08.03.2004, übernahm die Gesellschaft am 01.04.2005 das Wertpapierfondsgeschäft und die Firmierung der seit dem 22.10.1992 bestehenden Siemens Kapitalanlagegesellschaft mbH. Seit dem 16.07.2013 firmiert die Gesellschaft unter Siemens Fonds Invest GmbH.
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital am 30.09.2024:	3.000.000 Euro
Eigenmittel nach Feststellung Jahresabschluss am 30.09.2024:	10.488.000 Euro
Gesellschafter:	Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München
Aufsichtsrat:	Heiko Fischer, Head of Corporate Pensions, Siemens AG (Vorsitzender), Dr. Peter Rathgeb, CFO, Siemens Bank GmbH (Stellvertretender Vorsitzender), Nils Niermann, Vorstandsvorsitzender Sparkasse Neuburg-Rain
Geschäftsführung	Erik Macharzina, Dr. Josef Mehl, Marco Sczesny
Verwahrstelle:	The Bank of New York Mellon SA/NV, Frankfurt am Main
Unabhängiger Wirtschaftsprüfer:	PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München
Mitgliedschaft:	BVI, Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Aufsichtsbehörde:	BaFin Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Preisinformation

Börsentäglich

Internet: [siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)

Print: Börsen-Zeitung

Broschüren

Verkaufsprospekte

Jahresberichte

Halbjahresberichte

Internet:

[siemens.de/publikumsfonds](https://www.siemens.de/publikumsfonds)



Herausgeber:

Siemens Fonds Invest GmbH
80200 München
Deutschland
[siemens.de/fonds](https://www.siemens.de/fonds)

