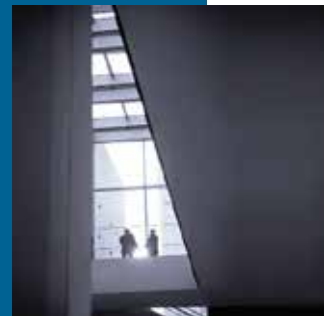


Halbjahresbericht mit Finanzausweis

für den Berichtszeitraum bis zum
31. Oktober 2025
Ungeprüft



Fidelity
INTERNATIONAL

Einleitung	2		
Verwaltungsrat und Conducting Officers	3		
Bericht des Investmentmanagers	4		
Fußnoten	7		
Vermögensaufstellung			
Aktienfonds			
America Fund ⁸	8	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	216
American Growth Fund ⁸	10	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	217
ASEAN Fund ⁸	11	European High Yield Fund ⁸	218
Asia Equity ESG Fund ⁸	12	Flexible Bond Fund ⁸	222
Asia Pacific Opportunities Fund	14	Global Bond Fund ⁸	225
Asian Smaller Companies Fund ⁸	15	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	230
Asian Special Situations Fund ⁸	17	Global High Yield Fund ^{4,8}	233
Australian Diversified Equity Fund	19	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	237
China Consumer Fund ⁸	20	Global Income Fund ⁸	239
China Focus Fund	22	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	246
China Innovation Fund ⁸	23	Global Short Duration Income Fund ⁸	249
Climate Solutions Fund ^{4,9}	24	Strategic Bond Fund ⁸	255
Emerging Asia Fund ⁸	25	Structured Credit Income Fund ^{4,8}	258
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	27	US Dollar Bond Fund ⁸	259
Emerging Markets Equity ESG Fund ⁸	29	US High Yield Fund ⁸	262
Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	30	Geldmarktnahe Fonds	
Emerging Markets Fund ⁸	31	Euro Cash Fund ⁸	266
Euro 50 Index Fund	33	US Dollar Cash Fund ⁸	268
Europe Equity ESG Fund ⁸	34	Fidelity Lifestyle Funds	
European Dynamic Growth Fund ⁸	35	Fidelity Target™ 2020 Fund	270
European Growth Fund ⁸	37	Fidelity Target™ 2025 Fund ⁸	272
European Larger Companies Fund ⁸	38	Fidelity Target™ 2030 Fund ⁸	278
European Smaller Companies Fund	39	Fidelity Target™ 2035 Fund ^{4,8}	292
European Smaller Companies ESG Fund ^{4,8}	41	Fidelity Target™ 2040 Fund ^{4,8}	299
FIRST All Country World Fund ⁸	43	Fidelity Target™ 2045 Fund ^{4,8}	306
Future Connectivity Fund ⁸	44	Fidelity Target™ 2050 Fund ^{4,8}	313
Germany Fund ⁸	45	Fidelity Target™ 2055 Fund ^{4,8}	320
Global Consumer Brands Fund ⁸	46	Fidelity Target™ 2060 Fund ^{4,8}	327
Global Demographics Fund ⁸	48	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	334
Global Financial Services Fund ⁸	50	Absolute Return Funds	
Global Focus Fund ⁸	52	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	336
Global Healthcare Fund ⁸	54	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	339
Global Industrials Fund	55	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	341
Global Technology Fund ⁸	57	Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds	
Global Thematic Opportunities Fund ⁸	60	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	347
Greater China Fund ⁸	63	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}	349
Iberia Fund ⁸	64	Aufstellung des Nettovermögens	350
India Focus Fund ^{7,8}	65	Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil	368
Indonesia Fund	66	Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	398
Italy Fund ⁸	67	Erläuterungen zum Jahresabschluss	420
Japan Equity ESG Fund ⁸	68	Die Total Expense Ratio (TER)	454
Japan Growth Fund ⁸	69	Ergänzende Informationen	476
Japan Value Fund ⁸	70	Adressenverzeichnis	489
Latin America Fund	72		
Nordic Fund ⁸	73		
Pacific Fund ⁸	74		
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	76		
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	77		
Sustainable US Equity Fund ⁹	78		
Switzerland Fund ⁸	79		
Thailand Fund ⁸	80		
UK Special Situations Fund	81		
Water & Waste Fund ⁸	83		
World Fund ⁸	84		
Ertragsorientierte Aktienfonds			
Asia Pacific Dividend Fund ⁸	86		
European Dividend Fund ⁸	87		
European Dividend Plus Fund ^{4,8}	89		
Global Dividend Fund ⁸	91		
Global Dividend Plus Fund ⁸	94		
Global Equity Income Fund ^{4,8}	98		
Global Equity Income ESG Fund ^{4,8}	99		
Multi-Asset-Fonds			
European Multi Asset Income Fund ⁸	100		
Global Multi Asset Defensive Fund ^{4,8}	110		
Global Multi Asset Dynamic Fund	121		
Global Multi Asset Growth & Income Fund ^{4,8}	134		
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	146		
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ⁴	171		
Multi Asset Income ESG Fund ⁸	179		
Rentenfonds			
Asia Pacific Bond ESG Fund ^{4,8}	185		
Asia Pacific Strategic Income Fund	187		
Asian Bond Fund	190		
Asian High Yield Fund	194		
China High Yield Fund	197		
China RMB Bond Fund ⁸	199		
Climate Transition Bond Fund ^{4,8}	201		
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	205		
Emerging Market Debt Fund ⁸	207		
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	210		
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	212		
Euro Bond Fund ⁸	215		

Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als *Société d'Investissement à Capital Variable* („SICAV“) gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Fonds („Teilfonds“). Jeder Teilfonds bildet ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das im Hinblick auf bestimmte Anlageziele verwaltet wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile“) ausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geografischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und können am Euro MTF-Markt der Luxemburger Börse notiert sein. Die Anteile der speziellen Anlegern bzw. institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds sind derzeit jedoch nicht notiert. Weitere Informationen zu den Börsennotierungen finden Sie auf der Seite <https://www.bourse.lu/official-list> oder können auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass die gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft – mit Ausnahme des Asia Equity II ESG Fund, Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, Greater China Fund II, the Institutional Target Funds – von der Eidgenössischen Bankenkommision zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Verwaltungsrat

Die Namen der am 31. Oktober 2025 amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft werden auf Seite 3 angegeben. Acht der neun am 31. Oktober 2025 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht geschäftsführende Verwaltungsräte, von denen drei unabhängig vom Investmentmanager sind und mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung stehen, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils wesentlich beeinflussen könnte.

Conducting Officers

Die Namen der am 31. Oktober 2025 amtierenden und von FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l („FIMLUX“) ernannten Conducting Officers („COs“) werden auf Seite 3 angegeben.

Während des Berichtsjahres bis zum 31. Oktober 2025 gab es bei den COs von FIMLUX folgende Veränderung:

- Florence Alexandre hat mit Wirkung zum 31. Juli 2025 ihren Rücktritt von ihrem Amt als Conducting Officer von FIMLUX eingereicht.

Der vorliegende Halbjahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt (und in den darin genannten Unterlagen) enthaltenen Angaben. Zusätzlich dazu sind jeweils der letzte verfügbare Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstellen der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz erhältlich.

Der vorliegende Halbjahresbericht wurde von FIL Investments International, dem im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassenen und beaufsichtigten Vertriebsbeauftragten der Gesellschaft in Großbritannien, zur Veröffentlichung in Großbritannien freigegeben.

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 31. Oktober 2025

Jeffrey Lagarce [^]

Vorsitzender des Verwaltungsrats
USA

Anouk Agnes ^{^*}

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Yousef A. Al-Awadi, K.B.E. [^]

Verwaltungsratsmitglied
Kuwait

Romain Boscher [^]

Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Didier Cherpitel [^]

Verwaltungsratsmitglied
Schweiz

Carine Feipel ^{^*}

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Anne Richards [^]

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman ^{^*}

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

FIL Holdings (Luxembourg) S.à r.l.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Christopher Brealey

Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Romain Boscher [^]

Verwaltungsgesellschaft
Frankreich

Eliza Dungworth

Verwaltungsgesellschaft
Großherzogtum Luxemburg

Jon Skillman ^{^*}

Verwaltungsgesellschaft
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Eliza Dungworth

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Sylviane Kerzerho

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Paul Witham

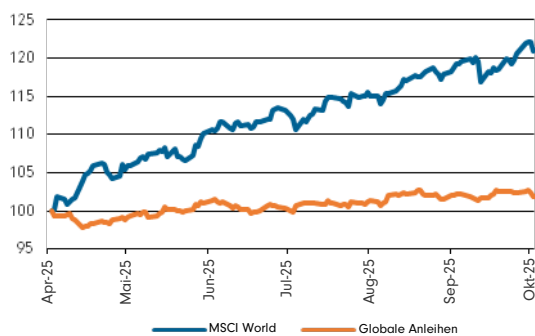
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

[^]Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

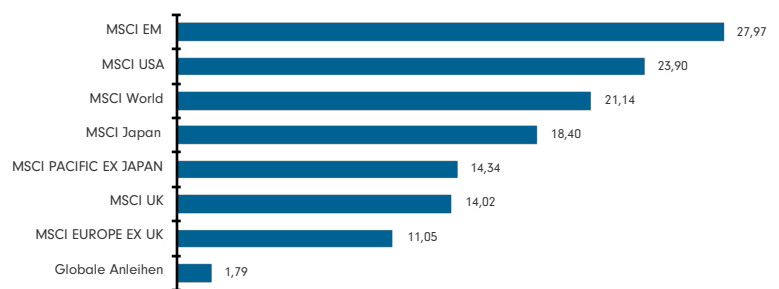
^{*}Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

Aktienmärkte

Globale Aktien erzielten, gemessen am MSCI World Index, im Sechsmonatszeitraum bis Ende Oktober 2025 in US-Dollar ausgedrückt starke Gewinne. Nachlassende Handelsspannungen, robuste Unternehmenserträge und eine anhaltende Wachstumsdynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) beflügelten den Markt. Zu Beginn des Berichtszeitraums erholten sich die Märkte, da die USA Handelsverhandlungen aufnahmen und Vereinbarungen mit wichtigen Partnern erreichten, wodurch Zollbesorgnisse abnahmen, die zu Beginn des Jahres die Risikobereitschaft belastet hatten. Der Optimismus in Bezug auf künstliche Intelligenz und weitgehend positive Ertragsankündigungen haben die Wertentwicklung weiter verbessert. Die fiskalischen Entwicklungen im Rahmen des One Big Beautiful Bill Act, der gezielte Steuersenkungen und Veränderungen bei den US-Bundesausgaben vorsah, sowie die steigenden Erwartungen einer kurzfristigen geldpolitischen Lockerung durch die US-Notenbank (Fed) trugen zu einem positiven Hintergrund bei. Die Fed nahm im September ihre erste Zinssenkung des Jahres 2025 vor und stärkte damit das Vertrauen der Anleger. Im weiteren Verlauf des Monats trübte sich die Marktstimmung jedoch vorübergehend ein, was auf die erneute politische Unsicherheit in Europa und die Sorge um einen möglichen Shutdown der US-Regierung zurückzuführen war. Als die Konjunkturdaten im Oktober besser ausfielen als erwartet, der Abschluss einer Handelsvereinbarung zwischen den USA und China bestätigt wurde und die weitgehend robusten Quartalerträge die Stimmung weiter stützten, nahmen auch Aktien wieder Fahrt auf.



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge in USD, umgerechnet auf 100, MSCI World-Index und BofA ML Global Market-Index, 30.04.2025 – 31.10.2025



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge (%), USD, 30.04.2025 – 31.10.2025

Vor diesem globalen Hintergrund schlossen, angeführt von den USA und Japan, die wichtigsten regionalen Aktienmärkte höher. Auch Werte aus Schwellenländern legten zu und übertrafen ihre Konkurrenten aus den Industrieländern. Aus sektoraler Sicht gehörten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Kommunikationsdienste zu den wichtigsten Gewinnern, während Basiskonsumgüter unterperforierten. Die Renditen auf US-Dollarbasis profitierten vom Rückgang der US-Währung gegenüber dem Euro, litten jedoch unter dem Anstieg gegenüber dem Yen und dem Pfund Sterling.

Europäische Aktien erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Markttrends spiegelten die sich verändernde Dynamik des Welthandels, ein sich veränderndes politisches Umfeld und robuste Unternehmenserträge wider. Handelsspannungen blieben weiterhin bestimmend, da Aktien durch die aggressive Zollpolitik der USA und die daraus resultierenden Sorgen um die globale Stabilität und den Handel belastet wurden. Trotz dieses Gegenwinds erwiesen sich europäische Aktien als widerstandsfähig, wurden ihre Kurse doch durch gute Erträge der Unternehmen und die von Deutschland eingeleitete fiskalische Wende hin zu höheren Verteidigungsausgaben gestützt. Die Erwartung einer unterstützenden Finanzpolitik, insbesondere in Deutschland, könnte die Märkte mittelfristig durch höhere Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben stützen. Die Geldpolitik blieb akkommodierend: Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt die Zinsen bei 2,0 % und bekräftigte ihre Politik eines datenbasierten, „Sitzung zu Sitzung“ wechselnden Ansatzes für die Lockerung ihrer Geldpolitik. Gleichzeitig zeigte die Schnellschätzung von Eurostat, dass das BIP im Euroraum im dritten Quartal 2025 um 0,2 % gestiegen ist, was auf eine bescheidene, aber immerhin vorhandene Dynamik hindeutet.

Gestützt durch nachlassende Handelsspannungen, robuste Erträge und ein akkommodierenderes weltpolitisches Umfeld, erreichten britische Aktien im Sechsmonatszeitraum kräftige Gewinne. Nach der zollbedingte Volatilitätsphase im April stabilisierte sich die Stimmung, als die meisten Maßnahmen ausgesetzt wurden und eine Reihe von Handelsvereinbarungen folgten, von denen das Vereinigte Königreich das erste bilaterale Abkommen abschloss. Die Dynamik verstärkte sich im Mai nach einer weiteren Zinssenkung der Bank of England (BoE), während sich die Anleger zur Jahresmitte wieder auf die Erträge der Unternehmen konzentrierten, da weitere Fortschritte im US-Handel für Beruhigung sorgten. Der August war der vierte Monat in Folge mit Kursgewinnen, die von robusten Unternehmensergebnissen und der Hoffnung auf geopolitische Fortschritte getragen wurden, auch wenn ein Waffenstillstand zwischen Russland und der Ukraine nicht zustande kam. Im Inland senkte die BoE die Zinssätze im August in einer knappen Abstimmung mit 5–4 Stimmen auf 4 % und hielt sie im September auf diesem Niveau, was auf die anhaltende Inflation und das geringe Wachstum zurückzuführen ist. Ein drohendes Haushaltsdefizit sorgte im Vorfeld des Autumn Statement (Herbstankündigung) für weitere Unsicherheiten in Bezug auf Besteuerung und Ausgabenprioritäten. Getragen von der Erwartung einer niedrigeren Inflation und einer Zinssenkung der US-Notenbank um 25 Basispunkte, setzten britische Aktien ihren Höhenflug im Oktober fort, da sich die globale Stimmung aufhellte und die Führung weiter in den Händen von hoch kapitalisierten und Substanzwerten blieb.

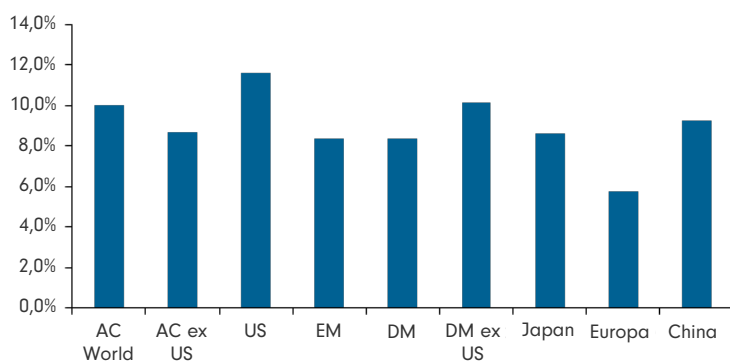
Die US Aktienmärkte verzeichneten in den vergangenen sechs Monaten kräftige Gewinne, die von Fortschritten im Bereich der künstlichen Intelligenz, robusten Unternehmenserträgen, einer veränderten Handelsdynamik und sich verändernden Erwartungen an die Politik der Fed getragen wurden. Während des gesamten Zeitraums konzentrierte sich die Marktführung auf megakapitalisierte Technologiewerte und KI-bezogene Unternehmen, auch wenn gelegentliche Rückschläge die Bedenken der Anleger hinsichtlich der Nachhaltigkeit der KI-Ausgaben in Bezug auf zukünftiges Wachstum und Gewinn widerspiegeln. Die Unternehmenserträge, mit soliden Ergebnissen im zweiten Quartal und einer ermutigenden Dynamik für das dritte Quartal, waren eine bemerkenswerte Kraftquelle. An der geldpolitischen Front senkte die Fed im Berichtszeitraum zweimal (im September und Oktober 2025) ihren Leitzins, um einen Ausgleich zwischen dem anhaltenden Inflationsdruck und den Anzeichen eines sich abschwächenden Arbeitsmarktes zu schaffen. In der Zwischenzeit sorgten handelspolitische und politische Entwicklungen für Volatilitätsschübe. Im April löste Trumps Ankündigung weitreichender Importzölle Spannungen zwischen den USA und ihren wichtigsten Handelspartnern aus, doch die anschließenden Verhandlungen trugen dazu bei, die Befürchtungen einer weiteren Eskalation zu zerstreuen. Der Shutdown der US-Regierung, der Anfang Oktober begann, wirkte sich kurzzeitig auf die Stimmung aus, beeinträchtigte die Veröffentlichung von Wirtschaftsdaten und schürte die Unsicherheit in Bezug auf die Steuerverhandlungen. Anleger sahen über diese Bedenken jedoch weitgehend hinweg, da die Lockerung der Geldpolitik und die guten Erträge der Unternehmen das Vertrauen zurückkehren ließen. Trotz des allgemein positiven Hintergrunds bleiben die hohen Bewertungen und die knappe Marktführungsposition der megakapitalisierten Technologietitel neben der anhaltenden Sensibilität für makroökonomische Daten und politischen Signalen die Hauptrisiken. Aus sektoraler Sicht führte die IT, getragen von der Begeisterung für KI, den Anstieg an Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter trugen ebenfalls erheblich zu den Erträgen bei, während Basiskonsumgüter und Immobilien zurückblieben.

Der japanische Aktienmarkt verzeichnete im Sechsmonatszeitraum stark positive Renditen, wobei sowohl der Nikkei 225- als auch der TOPIX-Index im Oktober Rekordhöhen erreichten. Aktien erholten sich nach einem Rückgang zu Beginn des Jahres, der größtenteils auf die eskalierenden weltweiten Handelsspannungen zurückzuführen war, nachdem die USA umfangreiche Gegenzölle angekündigt hatten. In der Folge erholten sich die Aktienkurse im Berichtszeitraum, gestützt von einer verbesserten Stimmung im Handel und starken Gewinnen bei Technologiewerten, obwohl die zunehmenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten zu Kursschwankungen führten. Im Juli kündigte US-Präsident Donald Trump dann ein Handelsabkommen mit Japan an, in dem die Zölle auf Einfuhren aus dem Land auf 15 % festgesetzt werden; deutlich weniger ist als der ursprünglich angekündigte Satz. Der Markt reagierte auf die unerwartet rasche Einigung positiv, insbesondere auf die Senkung der Autozölle. Das Geschäftsjahr 2024 war das vierte Jahr in Folge mit Rekordträgen. Durch Ausschüttungen und Rückkäufe in Rekordhöhe konnten die Unternehmen die Rendite für die Anteilhaber weiter steigern. Aus der japanischen Wirtschaft ist zu vermelden, dass das reale BIP im zweiten Quartal 2025 auf Jahresbasis um 2,2 % gewachsen ist. Damit wurde die ursprüngliche Schätzung von 1,0 % übertroffen und es war eine deutliche Zunahme des Anstiegs zu verzeichnen, der im ersten Quartal noch bei 0,3 % gelegen hatte und nach unten korrigiert worden war. Es war das fünfte Wachstumsjahr in Folge und die höchste Zunahme seit dem dritten Quartal 2024. Dies wurde durch einen soliden privaten Verbrauch begünstigt, da staatliche Maßnahmen dazu beitrugen, den Kostendruck durch steigende Lebensmittel- und Energiepreise abzufedern. Alle Sektoren verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei IT, Energie und Kommunikationsdienste die Gewinne anführten.

Aktien aus dem pazifischen Raum ohne Japan zeichneten sich im Berichtszeitraum durch erhebliche Volatilität aus, da vor allem sie von der US-Zollpolitik und den Handelsunsicherheiten betroffen waren. Aktien aus China und Hongkong gewannen deutlich. Bessere Wirtschaftsdaten, politische Unterstützung und ein neuer Optimismus der Anleger angesichts nachlassender Handelsspannungen führten zu Zuflüssen auf die chinesischen Märkte. Die Märkte in Hongkong profitierten von einer starken Erholung bei Börsengängen und einer erhöhten Liquidität. Die technologieorientierten Märkte Taiwans und Südkoreas erlebten angesichts der anhaltenden weltweiten Nachfrage nach KI-bezogener Infrastruktur erhebliche Zuflüsse durch ausländische Investitionen. Zugleich schlossen australische Aktien den Berichtszeitraum mit einem Plus ab. Die Senkung der Zinssätze durch die Reserve Bank of Australia war ein wichtiger Katalysator für die Aufwärtsdynamik des Marktes. Innerhalb der ASEAN hatten die meisten Märkte angesichts der zunehmenden Handelsunsicherheiten mit erheblichen Abflüssen ins Ausland zu kämpfen.

Schwellenländer (EM) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der erneute Fokus der Anleger auf künstliche Intelligenz hat die Wertentwicklung des Marktes zu Beginn des Berichtszeitraums maßgeblich beeinflusst. Nach einer kurzen Phase der Risikoscheue aufgrund der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten stabilisierten sich die Märkte wieder, nachdem ein Waffenstillstand vereinbart worden war. Die Aufmerksamkeit der Anleger richtete sich sodann auf die Handelspolitik der USA, wo erneut gegen mehrere Länder Zölle verhängt wurden, während die Aussetzung der Einfuhrzölle für chinesische Waren um weitere 90 Tage verlängert wurde. Die Wertentwicklung in Schwellenländern wurde durch die erste Zinssenkung der US-Notenbank seit 2024 (im September 2025), die anhaltende Schwäche des US-Dollars und Anzeichen der Stärke aus China zusätzlich beflügelt. Angeführt von technologieintensiven Märkten wie Taiwan und Korea sorgte die Begeisterung für KI gegen Ende des Berichtszeitraums erneut für Gewinne. Die Handelsspannungen nahmen ab, nachdem die USA und China eine Einigung über Zölle erzielt hatten, während eine weitere Zinssenkung der Fed im Oktober die Marktstimmung weiter stützte. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen Gewinne, wobei die asiatischen Schwellenländer die Wertentwicklung anführten, gefolgt von Lateinamerika und den Schwellenländern in Europa, dem Nahen Osten und Afrika (EMEA). Alle Sektoren mit Ausnahme der Basiskonsumgüter schlossen im positiven Bereich, wobei IT, Grundstoffe und Industriewerte die Gewinne anführten.

Die Ertragsaussichten sind positiv, da die Wachstumsbedenken nachlassen, es bleiben jedoch Risiken bestehen.



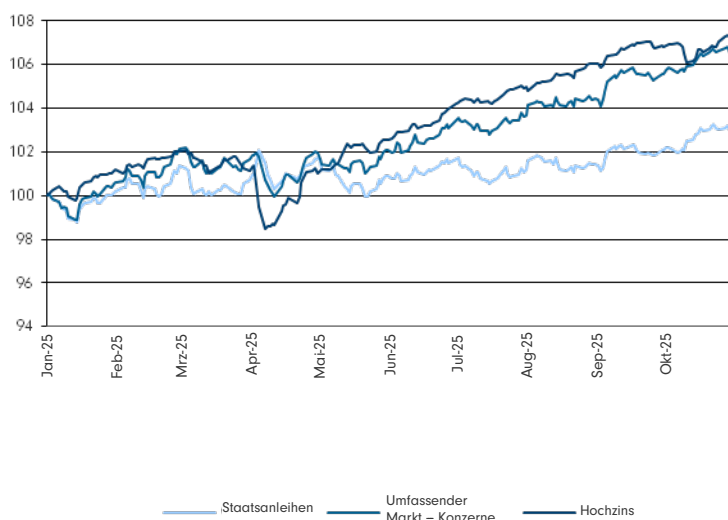
Quelle: IBES, LSEG DataStream, 31.10.2025. Daten für MSC-Indizes

Die letzte Runde mit Gewinnankündigungen, vor allem in den USA, deuten darauf hin, dass viele Großunternehmen den Kosten- und makroökonomischen Druck derzeit gut im Griff haben. Allgemein sind die globalen Aussichten jedoch nach wie vor uneinheitlich, da die Wachstumsdynamik nachlässt und Unternehmen mit ihren Prognosen vorsichtiger werden. Anleger sollten sich auf eine größere Streuung über Unternehmen und Sektoren hinweg einstellen, wobei eine Outperformance bei denjenigen wahrscheinlich ist, die Preissetzungsmacht, Kostendisziplin und ein Engagement in langfristigen Wachstumsthemen wie KI, Rechenzentren und Spezialdienstleistungen besitzen. Zwar können Schwellenländer und Teile Asiens von strukturellem Rückenwind profitieren, sie sind aber zugleich auch höheren politischen und handelspolitischen Risiken ausgesetzt. Während sich das Ertragswachstum abschwächt, werden die Bewertungen zunehmend von der operativen Umsetzung abhängen und weniger von der Zunahme des KGV. In diesem Szenario wird der Schwerpunkt wahrscheinlich eher auf Unternehmen mit stabilen Erträgen, starken Bilanzen und klaren Kostenstrategien liegen, während sich die Unternehmen selbst auf Produktivität, Preisdisziplin und Transparenz konzentrieren müssen, um den makroökonomischen Gegenwind zu überwinden.

Anleihenmärkte

Mit der bemerkenswerten Ausnahme von deutschen Staatsanleihen (Bunds), erzielten die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel im Berichtszeitraum im Großen und Ganzen positive Erträge. Die Wertentwicklung wurde von der Entwicklung der Handelszölle, die divergierende Politik der Zentralbanken und die sich verändernde fiskalische Dynamik beeinflusst. Die Mäßigung der US-Zollrhetorik trug zu einer besseren Stimmung bei, sie verschlechterte sich jedoch nach der Herabstufung eines Staates im Mai, was die Aufmerksamkeit auf fiskalische Risiken lenkte. Die Herabstufung – aufgrund von Defiziten von mehr als 6 % des BIP und politischen Streitigkeiten über die Verlängerung von Steuermaßnahmen – bewirkte eine Verengung der Zinsstrukturkurven und einer verstärkten Prüfung der Schuldentragfähigkeit entwickelter Märkte. Die Volatilität nahm im Juni aufgrund der Besorgnis über eine mögliche Einmischung der Politik in die Entscheidungen der US-Notenbank und erneute Handelsspannungen zwischen den USA und China selbst da noch zu, als die Renditen von Staatsanleihen aufgrund gedämpfter Wirtschaftsdaten zurückgingen. Die Zentralbanken hielten die Zinssätze bis zur Jahresmitte weitgehend konstant, da die Inflation hartnäckig verharrte, während erneute Zollmaßnahmen nach dem 90-tägigen Waffenstillstand zwischen China und den USA zu höheren Risikoaufschlägen führten. Schwächere US-Arbeitsmarktdaten im August verstärkten die Erwartung von Zinssenkungen und lösten eine Rallye bei Staatsanleihen aus. Die Zinssenkungen der US-Notenbank im September und Oktober, zu denen es als Reaktion auf die Verlangsamung des Wachstums und die nachlassende Inflation kam, haben die Volatilität kurzzeitig erhöht, letztlich aber zu einer Beruhigung der Stimmung beigetragen, obwohl sich die Veröffentlichung von Wirtschaftsdaten aufgrund des Shutdowns der US-Regierung verzögerte. Im Vereinigten Königreich hat die Rücknahme zuvor vorgenommener Sozialhilfekürzungen die Sorge um die finanzpolitische Glaubwürdigkeit erneut aufleben lassen, was durch den steigenden Kreditbedarf und die erhöhte politische Unsicherheit nach der Kabinettsumbildung im September noch verstärkt wurde. Die BoE senkte die Zinsen im August um 25 Basispunkte, pausierte aber im September und lockerte die quantitative Straffung, um den Druck auf die Märkte zu verringern. Die Inflation blieb hoch, bis die schwachen Wirtschaftsdaten vom Oktober die Erwartung einer weiteren Senkung Anfang 2026 verstärkten. In Europa ließ die EZB die Zinssätze unverändert, schlug aber angesichts deutlicher Anzeichen für eine abnehmende Inflation einen akkommodierenden Ton an. Die Renditen hielten sich weitgehend in Grenzen, auch wenn der auf Konjunkturmaßnahmen ausgerichtete deutsche Haushalt die Renditen für Bundesanleihen nach oben trieb. Im Gegensatz dazu trieben die fiskalischen Fehlentwicklungen in Frankreich die Renditen französischer Staatsanleihen auf den höchsten Stand seit 2009, ehe sie teilweise wieder zurückgingen. Dies war auf die Tatsache zurückzuführen, dass die politische Instabilität und die fiskalischen Zugeständnisse das Vertrauen untergruben, was S&P und Moody's dazu veranlasste, das Rating Frankreichs auf A+ herabzustufen bzw. den Ausblick in „Negativ“ zu ändern. In Japan skizzierte die neue Premierministerin Sanae Takaichi eine wachstumsfördernde fiskalische Agenda, während die Bank of Japan ihren akkommodierenden Kurs beibehielt, was die Erwartung einer längeren Periode mit expansiverer Geldpolitik verstärkte. Unternehmensanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen, da sich die Spreads sowohl im Investment Grade- als auch im High Yield-Segment verengten, was auf eine hohe Risikobereitschaft und ein robustes Emissionsvolumen zurückzuführen ist.

Unternehmensanleihen erreichen höhere Gesamterrenditen und lassen Staatsanleihen hinter sich.



Quelle: ICE BoFA, 31.10.2025

Die Weltwirtschaft hielt sich trotz der Disruption durch den Shutdown der US-Regierung und uneinheitlicher Wirtschaftsdaten besser als erwartet. Das Wachstum ist nach wie vor stabil, auch wenn der Arbeitsmarkt erste Anzeichen von Anspannung und die Inflation nach einer hartnäckigen Phase erste zaghafte Anzeichen von Mäßigung zeigt. Die aufeinanderfolgenden Zinssenkungen der US-Notenbank markieren eine vorsichtige Hinwendung zu einer Lockerung der Geldpolitik, doch dürften alle weiteren Maßnahmen maßvoll und stark datenbasiert bleiben. Die Haushaltsdefizite sind nach wie vor hoch und dürften den Aufwärtsdruck auf die langfristigen Renditen aufrechterhalten. Das lässt darauf schließen, dass die Zinsstrukturkurve steil bleiben wird. Die Fundamentaldaten für Kredite sind im Großen und Ganzen auch jetzt noch solide, da strengere Refinanzierungskonditionen schwächere Bilanzen offenlegen. Es bestehen weiterhin selektive Chancen bei Emittenten mit höherer Qualität. Die Liquidität des Marktes und die starke technische Unterstützung verankern die Spreads weiterhin, aber die Bewertungen sorgen nur für eine begrenzte Dämpfung. Während sich die Geldpolitik insgesamt in Richtung einer Lockerung bewegt, rechtfertigen die anhaltenden Ungleichgewichte in den Bereichen Finanzen, Kredite und Arbeitsmarkt einen vorsichtigen und selektiven Ansatz.

1. Diese Teilfonds wurden von der Schweizer Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; der öffentliche Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.

2. Diese Teilfonds mit einem erheblichen Engagement in China wurden aufgrund der Urlaubszeit rund um den chinesischen Nationalfeiertag vom 30. April bis 3. Mai 2024 geschlossen. Während dieses Zeitraums wurden diese Teilfonds für den Handel geschlossen, und jeder veröffentlichte inoffizielle Nettoinventarwert basiert auf dem letzten vor der Schließung veröffentlichten Nettoinventarwert. Der im Jahresabschluss ausgewiesene Nettoinventarwert zum 30. April 2024 wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

3. Diese Teilfonds sind nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds dürfen Anlegern in Deutschland nicht angeboten werden.

4. Diese Teilfonds wurden von der HKSF (Hong Kong Securities & Futures Commission) nicht zugelassen und dürfen an Privatpersonen in Hongkong weder beworben noch angeboten werden.

5. Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; ihr öffentlicher Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.

6. Diese Teilfonds sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.

7. Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktien. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt die mauritische Tochtergesellschaft nur liquide Mittel.

8. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte („SFDR“) definiert. SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Teilfonds gemäß Artikel 8 versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Eigenschaften auch Umwelt- oder Sozialeigenschaften bzw. eine Kombination dieser Eigenschaften zu fördern. Angaben zu den Umwelt- und Sozialeigenschaften der Teilfonds, die Angaben gemäß Artikel 8 SFDR machen, finden Sie im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts.

9. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 9 SFDR definiert. Artikel 9-Teilfonds haben nachhaltige Anlagen zum Ziel. Informationen zu nachhaltigen Anlagen für die Teilfonds, die Angaben gemäß Artikel 9 SFDR machen, sind im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts zu finden.

Im Sinne der SFDR sind die anderen Teilfonds als Artikel 6-Fonds definiert und fördern zum Ende des Berichtszeitraums weder Umwelt- und/oder Sozialeigenschaften noch haben sie nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsländer in den oben aufgeführten Fußnoten angegeben sind. Die vollständige Liste entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	408.619	58.346.707	1,93
Cheniere Energy	US	USD	259.790	54.516.932	1,80
Baker Hughes	US	USD	918.388	44.229.566	1,46
				157.093.205	5,19
Versorgungsunternehmen					
Exelon	US	USD	1.432.792	66.603.336	2,20
Talen Energy	US	USD	139.847	55.344.450	1,83
Sempra	US	USD	440.165	40.160.655	1,33
CMS Energy	US	USD	425.238	31.144.431	1,03
				193.252.872	6,39
Rohstoffe					
International Flavors & Fragrances	US	USD	843.559	53.085.168	1,76
Freeport-McMoRan	US	USD	1.160.552	48.313.780	1,60
Amrize	CH	USD	880.308	45.511.924	1,50
RPM International	US	USD	349.700	38.250.186	1,26
Smurfit WestRock	IE	USD	1.016.797	36.594.524	1,21
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	163.920	26.205.890	0,87
				247.961.472	8,20
Industrie					
Union Pacific	US	USD	335.067	73.215.490	2,42
Caterpillar	US	USD	118.759	68.288.800	2,26
Jacobs Solutions	US	USD	374.904	58.676.225	1,94
3M	US	USD	338.135	56.174.368	1,86
L3Harris Technologies	US	USD	191.099	55.120.596	1,82
FedEx	US	USD	215.126	54.738.811	1,81
Ingersoll Rand	US	USD	676.826	51.580.909	1,71
CSX	US	USD	829.403	29.555.776	0,98
XPO	US	USD	173.722	24.571.240	0,81
JB Hunt Transport Services	US	USD	125.936	21.114.430	0,70
Amentum Holdings	US	USD	868.206	19.213.399	0,64
Rockwell Automation	US	USD	50.525	18.550.759	0,61
				530.800.803	17,55
IT					
Alphabet (A)	US	USD	546.171	152.821.377	5,05
Salesforce	US	USD	250.838	64.482.925	2,13
Teledyne Technologies	US	USD	115.935	61.056.008	2,02
Trimble	US	USD	682.005	54.062.536	1,79
Adobe	US	USD	152.712	51.610.548	1,71
Intel	US	USD	541.683	21.618.569	0,71
				405.651.963	13,41
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genuine Parts Co	US	USD	273.024	34.777.797	1,15
Electronic Arts	US	USD	159.281	31.886.463	1,05
NIKE (B)	US	USD	364.952	23.557.652	0,78
				90.221.912	2,98
Basiskonsumgüter					
Bunge Global	US	USD	898.637	84.975.115	2,81
McCormick	US	USD	917.145	58.834.852	1,95
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	391.099	34.541.864	1,14
Sprouts Farmers Market	US	USD	247.069	19.506.098	0,64
				197.857.929	6,54
Gesundheitswesen					
McKesson	US	USD	100.219	81.204.449	2,68
Elevance Health	US	USD	216.646	68.353.979	2,26
Thermo Fisher Scientific	US	USD	99.310	55.914.509	1,85
Cencora	US	USD	159.589	53.995.342	1,79
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	75.792	49.364.088	1,63
Zoetis (A)	US	USD	284.536	40.816.689	1,35
Bruker	US	USD	976.174	37.211.753	1,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	793.840	36.429.318	1,20
				423.290.127	14,00
Finanzunternehmen					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	231.102	110.212.544	3,64
Wells Fargo	US	USD	1.088.193	94.008.993	3,11
PNC Financial Services Group	US	USD	341.643	62.120.947	2,05
Charles Schwab	US	USD	652.380	60.821.387	2,01
Aon (A)	GB	USD	159.707	54.356.277	1,80
Arthur J Gallagher	US	USD	193.461	48.167.920	1,59
First Horizon	US	USD	1.528.054	32.180.817	1,06
				461.868.885	15,27
Immobilien					
Prologis REIT	US	USD	375.093	46.414.008	1,53
				46.414.008	1,53
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.817	59.724.903	1,97
				59.724.903	1,97

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	549.714	61.545.979	2,03
T-Mobile (US)	US	USD	179.399	37.647.777	1,24
Warner Music Group (A)	US	USD	946.344	30.055.885	0,99
Universal Music Group	NL	EUR	831.483	22.308.939	0,74
				151.558.580	5,01
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.516.357.875)				2.965.696.657	98,05
Devisenterminkontrakte					
A-Anteile (SGD) (hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77183005 18/11/2025			478.282	1.797	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082612 18/11/2025			245.668	1.472	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29317601 18/11/2025			381.232	(2.144)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025			33.949.661	(147.989)	(0,00)
				(146.864)	(0,00)
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)					
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025			4.222.097	11.253	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54103971 18/11/2025			52.237	423	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082605 18/11/2025			30.117	180	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53364586 18/11/2025			42.448	138	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65121595 18/11/2025			56.193	(253)	(0,00)
				11.741	0,00
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)					
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04753762 18/11/2025			838.636	2.581	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025			405.484	2.430	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,93849009 18/11/2025			666.041	(5.120)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,85188894 18/11/2025			935.229	(11.028)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530000 18/11/2025			60.736.933	(360.950)	(0,01)
				(372.087)	(0,01)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025			5.770.476	25.718	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025			3.259.078	(29.975)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86153964 18/11/2025			267.094.501	(1.565.244)	(0,05)
				(1.569.501)	(0,05)
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)					
Kauf HUF verkauft USD zu 339,08810995 18/11/2025			17.734.828	123.653	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082608 18/11/2025			128.315	769	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,65807705 18/11/2025			268.223	(65)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,89289956 18/11/2025			198.584	(500)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00294100 18/11/2025			237.411	(2.290)	(0,00)
				121.567	0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)					
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27490890 18/11/2025			295.171	4.563	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27471256 18/11/2025			205.859	3.033	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27123896 18/11/2025			1.180.114	2.244	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082611 18/11/2025			179.895	1.078	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27102557 18/11/2025			239.483	267	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277304 18/11/2025			36.047	(160)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025			20.697.570	(93.999)	(0,00)
				(82.974)	(0,00)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16130921 18/11/2025			238.167	1.527	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905331 18/11/2025			193.742	863	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684215 18/11/2025			105.971	(1.195)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			9.239.944	(55.046)	(0,00)
				(53.851)	(0,00)
SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77183008 18/11/2025			100.962	379	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082616 18/11/2025			54.695	328	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29317600 18/11/2025			106.173	(597)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025			7.653.882	(33.364)	(0,00)
				(33.254)	(0,00)
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301273 18/11/2025			7.220	111	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75033486 18/11/2025			6.264	(94)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74425767 18/11/2025			7.793	(179)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967156 18/11/2025			553.709	(8.769)	(0,00)
				(8.931)	(0,00)
Y-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16593947 18/11/2025			21.924	229	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905294 18/11/2025			9.808	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892732 18/11/2025			8.150	(72)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684255 18/11/2025	10.504	(118)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	748.269	(4.458)	(0,00)
		(4.375)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025	333.596	1.487	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892714 18/11/2025	261.722	(2.323)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745571 18/11/2025	269.168	(2.846)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684216 18/11/2025	594.158	(6.703)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	22.247.929	(132.539)	(0,00)
		(142.924)	(0,00)
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD 60.321.800	(634.237)	(0,02)
		(634.237)	(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva		61.774.507	2,03
Nettovermögen		3.024.555.474	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	89,96
Irland	IE	3,18
Vereinigtes Königreich	GB	1,80
Schweiz	CH	1,50
Kanada	CA	0,87
Niederlande	NL	0,74
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,95

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Williams	US	USD	242.507	13.963.553	1,56
				13.963.553	1,56
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	250.002	20.402.663	2,27
NRG Energy	US	USD	116.923	20.031.833	2,23
				40.434.496	4,51
Rohstoffe					
Linde	US	USD	35.980	15.158.014	1,69
				15.158.014	1,69
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	70.256	21.647.279	2,41
Trane Technologies	IE	USD	44.741	20.063.207	2,24
Parker-Hannifin	US	USD	20.392	15.754.247	1,76
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	80.219	6.954.987	0,78
				64.419.720	7,18
IT					
NVIDIA	US	USD	445.019	90.214.252	10,06
Microsoft	US	USD	161.935	83.762.498	9,34
Alphabet (A)	US	USD	228.570	63.955.029	7,13
Meta Platforms (A)	US	USD	67.161	43.842.701	4,89
Apple	US	USD	138.047	37.499.087	4,18
Arista Networks	US	USD	125.513	19.581.283	2,18
KLA-Tencor	US	USD	15.565	18.755.514	2,09
Analog Devices	US	USD	77.374	18.088.494	2,02
Salesforce	US	USD	70.362	18.087.959	2,02
NXP Semiconductors	NL	USD	79.848	16.808.802	1,87
Fair Isaac	US	USD	9.997	16.067.778	1,79
AppLovin (A)	US	USD	13.507	8.597.881	0,96
				435.261.278	48,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	257.115	63.219.436	7,05
Booking Holdings	US	USD	3.974	20.190.980	2,25
Flutter Entertainment	US	USD	52.215	12.039.735	1,34
SharkNinja	US	USD	95.675	8.150.553	0,91
				103.600.704	11,55
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	221.864	22.368.328	2,49
Insulet	US	USD	59.742	18.735.091	2,09
UnitedHealth Group	US	USD	45.013	15.327.827	1,71
McKesson	US	USD	18.679	15.135.033	1,69
Elevance Health	US	USD	44.148	13.929.135	1,55
				85.495.414	9,53
Finanzunternehmen					
Mastercard (A)	US	USD	47.000	25.914.860	2,89
Progressive	US	USD	77.539	15.994.745	1,78
Arthur J Gallagher	US	USD	60.602	15.088.686	1,68
Tradeweb Markets (A)	US	USD	129.694	13.390.906	1,49
Corpay	US	USD	50.006	12.751.530	1,42
Apollo Global Management	US	USD	77.613	9.614.698	1,07
Shift4 Payments (A)	US	USD	100.886	6.907.664	0,77
				99.663.089	11,11
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	128	2.706.057	0,30
				2.706.057	0,30
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	21.508	24.190.048	2,70
Roku	US	USD	93.887	10.065.625	1,12
				34.255.673	3,82
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	330.300	3.735.693	0,42
				3.735.693	0,42
Industrie					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365.480	467.814	0,05
				467.814	0,05
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 837.650.711)				899.161.508	100,25

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905331 18/11/2025	184.856	824	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	148.257	(1.018)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	158.112	(1.642)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	10.978.281	(65.402)	(0,01)
		(67.238)	(0,01)
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301198 18/11/2025	101.873	1.569	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75153889 18/11/2025	38.188	(511)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967155 18/11/2025	2.758.141	(45.678)	(0,00)
		(42.620)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.135.036)	(0,24)
Nettovermögen	896.916.614	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	95,84
Irland	IE	2,54
Niederlande	NL	1,87
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,25)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Manila Water	PH	PHP	6.074.097	3.586.659	0,43
Sembcorp Industries	SG	SGD	615.873	3.084.192	0,37
Mega First	MY	MYR	3.386.306	2.996.481	0,36
Cikarang Litrindo	ID	IDR	58.968.413	2.498.377	0,30
				12.165.709	1,45
Rohstoffe					
Perseus Mining	AU	AUD	3.959.066	12.495.089	1,49
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.904.912	11.996.341	1,43
Scientex	MY	MYR	5.861.362	4.742.377	0,57
TOA Paint (TH)	TH	THB	8.374.799	3.338.805	0,40
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	271.411	648	0,00
				32.573.260	3,89
Industrie					
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.886.448	16.989.252	2,03
Astra International	ID	IDR	33.379.370	12.332.094	1,47
Keppel	SG	SGD	1.341.702	10.488.086	1,25
Southern Cable Group	MY	MYR	16.923.753	8.254.298	0,99
Gamuda	MY	MYR	5.086.351	6.108.238	0,73
BOC Aviation	SG	HKD	600.745	5.261.557	0,63
Frencken Group	MY	SGD	3.658.056	4.626.127	0,55
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	167.974	4.191.745	0,50
Westports Holdings	MY	MYR	3.238.446	3.978.515	0,48
Boustead Singapore	SG	SGD	2.725.772	3.742.430	0,45
Business Online (F)	TH	THB	17.343.540	3.001.107	0,36
Grand Venture Technology	SG	SGD	3.993.406	2.883.326	0,34
Surya Pertiwi	ID	IDR	72.648.714	2.816.029	0,34
Arwana Citramulia	ID	IDR	79.704.738	2.633.776	0,31
Credit Bureau (Asia)	SG	SGD	1.660.904	1.607.070	0,19
AME Elite Consortium	MY	MYR	2.709.124	1.001.596	0,12
				89.915.246	10,74
IT					
Wiwynn	TW	TWD	43.863	6.177.421	0,74
Quanta Computer	TW	TWD	507.413	4.916.412	0,59
FPT	VN	VND	1.181.591	4.665.299	0,56
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	3.119.740	3.379.112	0,40
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	3.481.807	2.487.700	0,30
CSE Global	SG	SGD	3.802.227	2.463.983	0,29
				24.089.927	2,88
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sea ADR	SG	USD	444.041	69.394.694	8,29
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	104.935.702	4.409.711	0,53
Mr DIY Holding Thailand (F)*	TH	THB	14.909.355	3.965.377	0,47
Dharma Polimetal	ID	IDR	61.604.865	3.887.351	0,46
Crystal International Group	HK	HKD	4.089.705	3.581.791	0,43
Wilcon Depot	PH	PHP	25.300.246	3.288.817	0,39
Dream International	HK	HKD	2.524.103	3.163.618	0,38
Selamat Sempurna	ID	IDR	25.758.413	2.973.126	0,36
Sompoon Advance Technology (F)	TH	THB	7.129.894	2.885.074	0,34
Plan B Media	TH	THB	17.466.359	2.256.346	0,27
Solusi Sinergi Digital	ID	IDR	11.811.572	2.175.214	0,26
Union Auction (F)	TH	THB	8.966.647	1.579.545	0,19
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	12.015.309	1.085.218	0,13
After You (F)	TH	THB	126.305	19.447	0,00
				104.665.329	12,51
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	17.049.858	24.225.292	2,89
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	19.241.701	8.560.952	1,02
Maiaora Indah	ID	IDR	55.106.197	7.044.896	0,84
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	12.953.574	6.768.431	0,81
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	986.314	5.014.402	0,60
99 Speed Mart Retail Holdings	MY	MYR	5.958.558	4.447.555	0,53
Universal Robina	PH	PHP	2.650.069	3.287.256	0,39
Asian Alliance International	TH	THB	18.782.338	2.989.393	0,36
RFM	PH	PHP	29.185.691	2.152.352	0,26
AustAsia Group	CN	HKD	8.780.428	2.025.418	0,24
Uni-Charm (ID)	ID	IDR	7.421.681	191.805	0,02
				66.707.752	7,97
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	20.385.124	11.891.466	1,42
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.710.748	9.081.375	1,09
Riverstone Holdings	SG	SGD	8.697.888	6.010.843	0,72
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	6.452.613	4.327.206	0,52
Chularat Hospital (F)	TH	THB	89.029.964	4.315.973	0,52
Rajthanee Hospital	TH	THB	10.743.987	4.284.903	0,51
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	4.445.392	4.053.472	0,48
Raffles Medical Group	SG	SGD	4.857.503	3.694.663	0,44
Wattanaopat Hospital Trang (F)	TH	THB	14.247.904	2.857.255	0,34
Siloam International Hospitals	ID	IDR	19.646.734	2.562.121	0,31
Medikaloka Hermina	ID	IDR	28.213.432	2.545.772	0,30
				55.625.049	6,65

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.995.826	82.588.396	9,87
Bank Central Asia	ID	IDR	119.843.462	61.319.246	7,33
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	3.803.993	49.737.126	5,94
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	35.580.384	35.817.133	4,28
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.309.942	34.831.277	4,16
CIMB Group Holdings	MY	MYR	15.244.307	26.529.423	3,17
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	68.476.048	19.382.552	2,32
BDO Unibank	PH	PHP	5.163.905	11.714.212	1,40
Hong Leong Bank	MY	MYR	2.223.145	10.908.099	1,30
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	35.675.387	9.372.506	1,12
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	39.157.663	9.356.750	1,12
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	6.779.939	7.949.291	0,95
Malayan Banking	MY	MYR	1.943.520	4.579.176	0,55
Bank Syariah (Indonesien)	ID	IDR	16.565.274	2.534.766	0,30
				366.619.953	43,81

Immobilien					
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	19.776.229	16.097.893	1,92
Pakuwon Jati	ID	IDR	265.753.074	5.872.690	0,70
Ciputra Development	ID	IDR	98.469.631	5.230.402	0,63
Capitland India Trust	SG	SGD	4.786.924	4.446.445	0,53
Puradelta Lestari	ID	IDR	160.572.538	1.282.788	0,15
				32.930.218	3,94

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	331	7.021.414	0,84
				7.021.414	0,84

Kommunikationsdienstleister					
Singapore Telecommunications	SG	SGD	10.730.429	34.999.951	4,18
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	92.710	285	0,00
				35.000.236	4,18

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	25.070	7.153.601	0,85
				7.153.601	0,85

Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	1.162.962	3.650.304	0,44
				3.650.304	0,44

Nicht börsennotiert

Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	84.477.506	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile				(1)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 750.910.702)				838.117.997	100,15

Sonstige Aktiva und Passiva				(1.263.668)	(0,15)

Nettovermögen				836.854.329	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	40,09
Indonesien	ID	21,00
Malaysia	MY	14,62
Thailand	TH	10,59
Philippinen	PH	5,85
China	CN	2,97
Australien	AU	1,49
Taiwan-Gebiet	TW	1,33
Irland	IE	0,84
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,81
Vietnam	VN	0,56
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,15)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
APL Apollo Tubes	IN	INR	869.357	17.526.313	0,55
				17.526.313	0,55
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	4.730.931	55.129.732	1,72
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.648.197	34.307.398	1,07
Samsung E&A	KR	KRW	1.233.528	22.411.410	0,70
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	404.886	22.111.153	0,69
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1.947.255	16.264.949	0,51
Tuhu Car	CN	HKD	5.597.194	12.724.205	0,40
				162.948.847	5,10
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	6.519.367	314.131.340	9,83
Samsung Electronics	KR	KRW	3.361.392	252.395.888	7,90
Tencent Holdings	CN	HKD	3.021.266	244.899.494	7,66
Yageo	TW	TWD	12.149.282	97.637.315	3,05
SK Hynix	KR	KRW	205.385	79.752.999	2,49
ASML Holding	NL	EUR	48.668	51.518.935	1,61
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	1.198.185	46.995.118	1,47
ASE Technology Holding	TW	TWD	5.677.892	45.520.131	1,42
MediaTek	TW	TWD	815.694	34.554.018	1,08
Wiwynn	TW	TWD	243.158	34.245.242	1,07
NAVER	KR	KRW	94.607	17.721.326	0,55
Silergy	CN	TWD	1.920.079	13.796.719	0,43
				1.233.168.525	38,58
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	7.691.130	163.630.036	5,12
Eternal	IN	INR	16.968.312	60.514.545	1,89
Sea ADR	SG	USD	287.482	44.927.672	1,41
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	249.431	38.430.591	1,20
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.017.440	34.635.716	1,08
Eicher Motors	IN	INR	344.259	27.141.887	0,85
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.200.631	22.944.550	0,72
Minth Group	TW	HKD	5.147.981	22.824.493	0,71
H World Group	CN	HKD	4.900.241	19.024.116	0,60
H World Group ADR	CN	USD	340.751	13.149.582	0,41
Samsonite Group	US	HKD	5.417.296	11.324.398	0,35
LG Electronics India	IN	INR	397.361	7.435.845	0,23
Lenskart Solutions*	IN	INR	760.324	3.443.122	0,11
				469.426.553	14,68
Basiskonsumgüter					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5.270.045	35.604.192	1,11
Hindustan Unilever	IN	INR	1.003.735	27.866.637	0,87
China Mengniu Dairy	CN	HKD	14.780.344	26.874.540	0,84
Godrej Consumer Products	IN	INR	1.571.058	19.778.543	0,62
				110.123.912	3,44
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	114.569.609	66.833.081	2,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.449.752	43.779.878	1,37
Fortis Healthcare	IN	INR	1.984.095	22.839.335	0,71
Piramal Pharma	IN	INR	6.620.385	14.863.218	0,46
				148.315.512	4,64
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	11.865.890	131.826.654	4,12
ICICI Bank	IN	INR	7.791.700	117.895.061	3,69
AIA Group	HK	HKD	10.174.674	98.921.894	3,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.710.924	70.798.990	2,21
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	971.180	52.861.817	1,65
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	8.815.951	50.666.759	1,58
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.370.557	49.264.688	1,54
CIMB Group Holdings	MY	MYR	26.906.484	46.824.922	1,46
HDFC Life Insurance	IN	INR	5.025.824	41.368.957	1,29
Bank Central Asia	ID	IDR	65.476.237	33.501.648	1,05
Shriram Finance	IN	INR	3.230.105	27.215.296	0,85
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	87.676.397	24.817.324	0,78
Asia Commercial Bank	VN	VND	24.008.520	23.264.954	0,73
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.636.526	22.008.328	0,69
BDO Unibank	PH	PHP	9.436.333	21.406.125	0,67
				812.643.417	25,42
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	17.183.833	28.807.682	0,90
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	34.099.999	27.757.473	0,87
KE Holdings	CN	HKD	3.003.490	16.988.683	0,53
KE Holdings ADR	CN	USD	550.863	9.356.409	0,29
				82.910.247	2,59
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.806	80.683.118	2,52
				80.683.118	2,52

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	1.533.722	35.489.376	1,11
				35.489.376	1,11
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	708.308	49.750.859	1,56
				49.750.859	1,56
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.452.410.440)				3.202.986.679	100,20
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			1.021.853	1.685	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230814 18/11/2025			206.999	906	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			751.648	712	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01132721 18/11/2025			74.612	490	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			1.191.222	361	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025			38.598	333	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03260738 18/11/2025			113.514	303	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			108.417	270	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070312 18/11/2025			62.407	171	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257860 18/11/2025			70.612	126	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77116111 18/11/2025			38.755	112	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01717799 18/11/2025			10.324	105	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876979 18/11/2025			160.890	85	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125816 18/11/2025			173.693	75	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877196 18/11/2025			132.692	72	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006021 18/11/2025			27.679	59	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14063449 18/11/2025			51.495	48	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876778 18/11/2025			72.575	37	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14056917 18/11/2025			80.157	37	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253080 18/11/2025			105.790	33	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873502 18/11/2025			113.451	29	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025			85.288	20	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03251253 18/11/2025			80.300	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23819902 18/11/2025			26.725	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			361.629	(329)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03061934 18/11/2025			32.189	(355)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277312 18/11/2025			93.999	(417)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069654 18/11/2025			70.917	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			1.944.971	(480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86357530 18/11/2025			176.244	(619)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079718 18/11/2025			123.702	(652)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069634 18/11/2025			109.550	(759)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677233 18/11/2025			101.073	(871)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892716 18/11/2025			159.734	(1.418)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046886 18/11/2025			201.286	(1.428)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864768 18/11/2025			175.509	(1.614)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610064 18/11/2025			152.435	(1.850)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761763 18/11/2025			289.173	(3.003)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86016843 18/11/2025			430.265	(3.202)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85302522 18/11/2025			253.451	(3.975)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			6.277.399	(37.397)	(0,00)
				(52.862)	(0,00)
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)					
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372612 18/11/2025			62.987	57	0,00
				57	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29520373 18/11/2025			2.239	(9)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482001 18/11/2025			59.004	(257)	(0,00)
				(266)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			776.816	1.281	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01130714 18/11/2025			152.174	728	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230811 18/11/2025			142.254	623	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			544.746	516	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070490 18/11/2025			77.689	410	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025			37.532	324	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905322 18/11/2025			60.926	272	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			862.364	261	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			76.816	191	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253080 18/11/2025			88.021	27	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			246.570	(224)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			1.480.717	(365)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046883 18/11/2025			72.402	(514)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677233 18/11/2025			67.231	(579)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025			111.439	(587)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767730 18/11/2025			104.585	(1.079)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745571 18/11/2025			129.453	(1.369)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610063 18/11/2025			149.866	(1.819)	(0,00)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025	4.656.886	(27.743)	(0,00)
		(29.646)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(6.177.894)	(0,20)
Nettovermögen		3.196.726.068	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	22,33
Indien	IN	19,60
Taiwan-Gebiet	TW	17,17
Korea	KR	12,85
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	12,49
Singapur	SG	4,49
Irland	IE	2,52
Thailand	TH	2,09
Indonesien	ID	1,82
Niederlande	NL	1,61
Malaysia	MY	1,46
Vietnam	VN	0,73
Philippinen	PH	0,67
USA	US	0,35
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,20)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Wheaton Precious Metals	CA	USD	589.708	57.166.302	4,15
Franco-Nevada (US)	CA	USD	190.890	35.667.785	2,59
Zijin Gold International	HK	HKD	1.579.108	26.739.493	1,94
Dyno Nobel	AU	AUD	8.432.674	17.714.175	1,29
Sims	AU	AUD	1.138.067	11.831.021	0,86
Asian Paints	IN	INR	159.917	4.523.416	0,33
				153.642.192	11,15
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	6.815.608	79.422.560	5,77
Container Corp Of India	IN	INR	3.468.301	21.282.028	1,55
				100.704.588	7,31
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.660.190	134.572.643	9,77
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.440.909	69.429.221	5,04
Samsung Electronics	KR	KRW	571.136	42.884.725	3,11
NAVER	KR	KRW	143.188	26.821.320	1,95
Tata Consultancy Services	IN	INR	611.661	21.033.275	1,53
Samsung SDI	KR	KRW	12.956	2.916.975	0,21
				297.658.159	21,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
Yum China Holdings	CN	USD	1.284.028	56.124.879	4,07
Sea ADR	SG	USD	342.113	53.465.490	3,88
PDD Holdings ADR	IE	USD	380.851	51.590.107	3,75
ANTA Sports Products	CN	HKD	4.282.784	44.653.803	3,24
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	4.937.633	43.955.959	3,19
Aristocrat Leisure	AU	AUD	975.584	40.290.551	2,93
Prosus	NL	EUR	522.087	36.075.844	2,62
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.110.679	35.402.883	2,57
Eternal	IN	INR	6.682.859	23.833.261	1,73
Yum China Holdings	CN	HKD	72.445	3.118.194	0,23
				388.510.971	28,21
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	30.841.536	43.821.197	3,18
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	5.758.143	19.678.311	1,43
				63.499.508	4,61
Gesundheitswesen					
ResMed	US	USD	198.528	48.879.543	3,55
ResMed (AU) CDI	US	AUD	450.477	11.639.658	0,85
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	16.807.306	9.804.380	0,71
				70.323.581	5,11
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.002.356	71.974.678	5,23
AIA Group	HK	HKD	5.067.245	49.265.610	3,58
Axis Bank	IN	INR	2.124.916	29.467.240	2,14
HDFC Bank	IN	INR	2.101.726	23.349.571	1,70
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	1.215.879	23.215.017	1,69
				197.272.116	14,32
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	23.980.195	40.201.380	2,92
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	6.078.151	21.981.325	1,60
				62.182.705	4,51
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.464	31.042.912	2,25
				31.042.912	2,25
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.172.722.182)				1.364.836.731	99,09

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	2.734.844	829	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77065677 18/11/2025	327.492	731	0,00	
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77284288 18/11/2025	725.282	276	0,00	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	10.871.447	(2.683)	(0,00)	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	2.528.340	(6.721)	(0,00)	
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025	1.424.994	(7.510)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	30.718.015	(133.902)	(0,01)	
		(120.198)	(0,01)	
Sonstige Aktiva und Passiva			12.634.926	0,92
Nettovermögen			1.377.351.459	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	20,50
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	18,20
Indien	IN	15,88
Kanada	CA	6,74
Australien	AU	6,67
Irland	IE	6,00
Korea	KR	5,27
Taiwan-Gebiet	TW	5,04
USA	US	4,39
Thailand	TH	3,89
Singapur	SG	3,88
Niederlande	NL	2,62
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,91

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,77399021 18/11/2025	670.825	4.404	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1437,47578250 18/11/2025	377.000	3.000	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	493.758	2.959	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53871106 18/11/2025	427.956	2.811	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77417298 18/11/2025	409.154	2.784	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77183006 18/11/2025	730.879	2.746	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.412.449	2.329	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77337964 18/11/2025	344.101	1.986	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.943.954	1.840	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16593969 18/11/2025	161.663	1.685	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77122171 18/11/2025	451.522	1.339	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,39669949 18/11/2025	298.503	899	0,00

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Valaris	US	USD	243.044	13.491.356	1,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	8.873.997	8.650.398	0,65
Velesto Energy	MY	MYR	99.881.378	5.959.275	0,45
Boss Energy	AU	AUD	4.103.452	5.320.310	0,40
				33.421.339	2,50
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.280.792	11.151.712	0,83
Cikarang Listrindo	ID	IDR	208.377.147	8.828.536	0,66
PTC India	IN	INR	108.291	204.738	0,02
				20.184.986	1,51
Rohstoffe					
Perseus Mining	AU	AUD	5.491.711	17.332.224	1,30
Pumtech (Korea)	KR	KRW	300.903	11.188.472	0,84
Hansol Chemical	KR	KRW	65.821	10.686.334	0,80
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.450.610	10.120.221	0,76
Dyno Nobel	AU	AUD	4.502.467	9.458.149	0,71
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	2.140.797	8.920.049	0,67
TOA Paint (TH)	TH	THB	21.811.922	8.695.822	0,65
CMOC Group (H)	CN	HKD	3.544.419	7.668.290	0,57
Capstone Copper CDI	CA	AUD	796.316	7.110.678	0,53
SH Kelkar	IN	INR	2.465.476	6.138.766	0,46
Ramelius Resources	AU	AUD	2.630.539	5.657.740	0,42
Steppe Gold	CA	CAD	3.559.453	5.459.089	0,41
China BlueChemical (H)	CN	HKD	15.299.376	4.727.453	0,35
Greatland Resources	AU	GBP	922.724	4.451.549	0,33
Metro Mining	AU	AUD	67.632.680	3.219.976	0,24
Polymetals Resources	AU	AUD	2.369.585	1.417.641	0,11
				122.252.453	9,14
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	3.837.095	33.606.789	2,51
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	20.553.245	18.776.284	1,40
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.375.727	17.822.537	1,33
SIS	IN	INR	3.747.844	14.058.455	1,05
Arwana Citramulia	ID	IDR	400.999.662	13.250.695	0,99
Sinotrans (H)	CN	HKD	18.163.402	12.330.176	0,92
DL E&C	KR	KRW	384.010	11.479.784	0,86
Genpact	US	USD	296.458	11.226.866	0,84
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	3.004.346	6.428.660	0,48
Saramin	KR	KRW	666.201	6.237.471	0,47
Tuhu Car	CN	HKD	2.721.472	6.186.772	0,46
Techrnic Industries	HK	HKD	388.511	4.527.338	0,34
Vitrocell	KR	KRW	227.966	4.368.688	0,33
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	4.513.954	3.044.715	0,23
NICE Information Service	KR	KRW	240.699	2.445.805	0,18
TK Group Holdings	CN	HKD	6.069.742	1.987.883	0,15
Cebu Air (Bevorzugt)	PH	PHP	3.127.033	1.753.476	0,13
First Tractor (H)	CN	HKD	765.068	769.381	0,06
Alldigi Tech	IN	INR	57.245	568.733	0,04
				170.870.508	12,78
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	984.229	47.424.401	3,55
Topco Scientific	TW	TWD	2.031.217	22.476.217	1,68
Samsung Electronics	KR	KRW	246.945	18.542.269	1,39
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	197.171	14.233.809	1,06
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	15.314.917	6.272.439	0,47
Daqo New Energy ADR	CN	USD	166.974	5.556.901	0,42
KoMiCo	KR	KRW	68.676	5.295.221	0,40
Metrodata Electronic	ID	IDR	75.474.698	2.765.851	0,21
Worldex Industry & Trading	KR	KRW	36.029	633.866	0,05
Redington (IN)	IN	INR	58.375	166.531	0,01
				123.367.505	9,23
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau	CN	HKD	25.915.896	22.022.429	1,65
Xtep International Holdings	CN	HKD	29.585.639	21.413.767	1,60
Samsonite Group	US	HKD	9.557.378	19.978.889	1,49
Crystal International Group	HK	HKD	18.078.228	15.833.033	1,18
Li Ning	CN	HKD	5.500.922	11.946.362	0,89
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	6.308.826	11.284.585	0,84
Selamat Sempurna	ID	IDR	93.537.586	10.796.436	0,81
MegaStudyEdu	KR	KRW	317.548	9.253.408	0,69
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	14.847.906	9.059.275	0,68
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	2.409.766	8.662.888	0,65
Bosideng International Holdings	HK	HKD	13.024.095	7.965.394	0,60
Texwinca Holdings	HK	HKD	79.200.522	7.950.771	0,59
Hyundai Motor	KR	KRW	35.701	7.239.698	0,54
Taiwan Paiho	TW	TWD	3.827.335	7.094.780	0,53
Minth Group	TW	HKD	1.556.038	6.898.971	0,52
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	368.973	6.490.238	0,49
Texhong International Group	HK	HKD	10.990.288	6.458.324	0,48
Cuckoo Holdings	KR	KRW	288.241	5.772.467	0,43
Dollar Industries	IN	INR	1.327.582	5.348.950	0,40
Shine Justice	AU	AUD	12.090.042	5.323.987	0,40
Youngone	KR	KRW	116.338	4.716.175	0,35
Taiwan Sakura	TW	TWD	1.674.583	4.636.103	0,35
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	20.463.588	4.493.022	0,34
Neusoft Group	CN	HKD	13.657.852	4.476.984	0,33

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Basiskonsumgüter					
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	23.811.759	4.442.252	0,33
Teejay Lanka	LK	LKR	33.702.603	4.416.928	0,33
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	18.359.650	4.176.534	0,31
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	34.129.125	3.082.530	0,23
Scholar Education Group	CN	HKD	7.366.772	2.942.964	0,22
Dream International	HK	HKD	2.080.030	2.607.033	0,19
Bloomerry Resorts	PH	PHP	26.684.949	1.451.008	0,11
				248.236.185	18,56
Gesundheitswesen					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	49.827.772	26.035.737	1,95
Bumitama Agri	ID	SGD	15.375.983	16.902.419	1,26
Maiora Indah	ID	IDR	96.673.270	12.358.921	0,92
RFM	PH	PHP	162.548.253	11.987.416	0,90
China Mengniu Dairy	CN	HKD	5.453.105	9.915.174	0,74
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	59.569.543	8.976.579	0,67
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	3.212.985	8.239.913	0,62
Orion (Korea)	KR	KRW	94.670	6.590.390	0,49
China Foods	HK	HKD	12.107.606	6.460.357	0,48
BGF retail	KR	KRW	88.124	6.400.391	0,48
First Resources	SG	SGD	3.718.153	5.598.591	0,42
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.926.765	5.505.642	0,41
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.573.855	5.393.126	0,40
AustAsia Group	CN	HKD	12.520.565	2.888.171	0,22
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	513.034	79.905	0,01
				133.332.732	9,97
Finanzunternehmen					
Chularat Hospital (F)	TH	THB	208.822.740	10.123.259	0,76
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	7.613.128	6.941.931	0,52
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.193.726	6.336.804	0,47
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	12.175.347	5.288.076	0,40
InBody	KR	KRW	219.678	4.421.559	0,33
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	6.301.853	4.408.484	0,33
Vieworks	KR	KRW	321.789	4.274.794	0,32
Rajthanee Hospital	TH	THB	7.207.781	2.874.598	0,21
Interjo	KR	KRW	219.193	2.631.142	0,20
JW Life Science	KR	KRW	212.901	2.007.938	0,15
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	4.146.412	831.516	0,06
				50.140.101	3,75
Immobilien					
Ciputra Development	ID	IDR	448.654.062	23.831.116	1,78
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	70.044.076	19.558.499	1,46
Poly Property Services (H)	CN	HKD	3.958.233	17.070.563	1,28
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	24.326.785	15.174.774	1,13
CapitaLand India Trust	SG	SGD	14.715.366	13.668.709	1,02
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	15.273.575	12.432.804	0,93
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	5.349.502	9.968.124	0,67
C&D Property Management Group	CN	HKD	22.195.668	8.273.360	0,62
Robinsons Land	PH	PHP	14.954.996	3.786.397	0,28
				122.764.346	9,18
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	910	19.284.434	1,44
				19.284.434	1,44
Aktienanleihen					
JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026	CN	USD	2.800.868	6.002.412	0,45
UBS (Yixintang Pharma (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	1.151.672	2.169.759	0,16
				8.172.171	0,61
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	490.216	16.855.430	1,26
Dialog Axiata	LK	LKR	53.356.199	5.082.377	0,38
				21.937.807	1,64
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	289.757	16.950.768	1,27
				16.950.768	1,27

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
IT					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	255.023	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	153.512	10.782.523	0,81
				10.782.523	0,81
Gesundheitswesen					
Chime Biologics*	CN	USD	804.007	232.358	0,02
Eden Biologics*	KY	TWD	804.007	0	0,00
				232.358	0,02
Aktienanleihen					
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	154.224	149.443	0,01
				149.443	0,01

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.298.055.791)

1.349.517.147 100,92

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ USD (Verlust)	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12.704.297	(57.594)	(0,00)
			(57.594)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			(12.290.185)	(0,92)
Nettovermögen			1.337.169.368	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	22,73
Indonesien	ID	15,70
Indien	IN	12,06
Korea	KR	11,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	9,00
Taiwan-Gebiet	TW	6,62
Singapur	SG	4,88
USA	US	4,41
Australien	AU	3,90
Thailand	TH	2,91
Vietnam	VN	1,46
Irland	IE	1,44
Philippinen	PH	1,42
Kasachstan	KZ	1,27
Kanada	CA	0,94
Sri Lanka	LK	0,71
Malaysia	MY	0,45
Kaimaninseln	KY	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,92)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Zijin Gold International	HK	HKD	1.029.047	17.425.155	0,90
UltraTech Cement	IN	INR	89.865	12.077.359	0,62
LG Chem	KR	KRW	41.264	11.466.191	0,59
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	1.815.907	7.499.105	0,39
Avia Avian	ID	IDR	141.984.332	3.530.121	0,18
				51.997.931	2,68
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	1.385.429	16.144.463	0,83
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.089.748	14.117.688	0,73
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.160.531	6.218.601	0,32
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (H)	CN	HKD	627.668	3.296.089	0,17
				39.776.841	2,05
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.914.984	188.640.869	9,71
Tencent Holdings	CN	HKD	2.102.592	170.433.111	8,77
Samsung Electronics	KR	KRW	2.256.681	169.446.781	8,72
SK Hynix	KR	KRW	211.686	82.199.618	4,23
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4.769.756	39.615.253	2,04
Wiwynn	TW	TWD	280.986	39.572.656	2,04
MediaTek	TW	TWD	741.962	31.430.604	1,62
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	561.973	22.041.663	1,13
NAVER	KR	KRW	115.549	21.644.098	1,11
ASMPT	SG	HKD	1.754.610	18.451.278	0,95
ASE Technology Holding	TW	TWD	2.214.887	17.756.930	0,91
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	86.369	14.789.127	0,76
Unimicron Technology	TW	TWD	2.634.865	13.842.335	0,71
Lite-On Technology	TW	TWD	2.355.879	13.644.126	0,70
Asia Vital Components	TW	TWD	287.985	13.166.531	0,68
Elite Material	TW	TWD	285.985	12.536.031	0,65
Infosys	IN	INR	727.139	12.062.992	0,62
NAURA Technology Group (A)	CN	CNY	203.049	11.603.512	0,60
Baidu (A)	CN	HKD	650.117	9.876.648	0,51
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	630.968	9.446.393	0,49
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	1.046.346	9.245.439	0,48
Topco Scientific	TW	TWD	756.961	8.576.075	0,43
Alchip Technologies	TW	TWD	73.996	8.318.790	0,43
Advantech	TW	TWD	685.188	6.951.872	0,36
Hexaware Technologies	IN	INR	648.348	5.012.990	0,26
				950.105.722	48,91
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	4.867.783	103.562.863	5,33
Sea ADR	SG	USD	171.470	26.797.366	1,38
Eicher Motors	IN	INR	314.089	24.763.242	1,27
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	118.212	21.519.244	1,11
NetEase	CN	HKD	578.290	16.222.213	0,84
Hyundai Motor	KR	KRW	72.768	14.756.377	0,76
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.822.855	14.054.525	0,72
PDD Holdings ADR	IE	USD	83.158	11.264.548	0,58
Hyundai Motor India	IN	INR	383.274	10.519.243	0,54
Li Ning	CN	HKD	4.760.256	10.337.858	0,53
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.133.242	9.770.064	0,50
Hyundai Mobis	KR	KRW	39.095	8.641.293	0,44
Lenskart Solutions*	IN	INR	362.507	1.641.612	0,08
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	517.973	817.296	0,04
				274.667.744	14,14
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	11.561.708	16.427.453	0,85
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7.951.593	14.458.080	0,74
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	28.722	5.772.918	0,30
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11.203.026	3.820.768	0,20
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	18.199	3.657.943	0,19
				44.137.162	2,27
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.123.789	18.914.772	0,97
Innovent Biologics	CN	HKD	1.589.419	17.802.372	0,92
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	288.675	8.717.465	0,45
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.614.517	8.570.543	0,44
Peijia Medical	CN	HKD	3.394.826	2.625.809	0,14
Medlive Technology	CN	HKD	1.450.926	1.965.952	0,10
				58.596.913	3,02
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	6.301.810	70.011.315	3,60
AIA Group	HK	HKD	6.754.254	65.667.326	3,38
ICICI Bank	IN	INR	4.151.892	62.821.671	3,23
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	599.769	32.645.741	1,68
Bank Central Asia	ID	IDR	60.868.384	31.143.989	1,60
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	95.546	29.555.278	1,52
Shriram Finance	IN	INR	2.715.977	22.883.500	1,18
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	718.405	19.102.354	0,98
China Construction Bank (H)	CN	HKD	17.398.109	17.224.074	0,89
Kasikornbank (F)	TH	THB	2.345.980	13.517.959	0,70
HDFC Life Insurance	IN	INR	1.546.517	12.729.811	0,66
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	35.760.369	10.122.185	0,52
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	28.600.736	6.834.165	0,35

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
CIMB Group Holdings					
	MY	MYR	3.210.936	5.587.940	0,29
				399.847.308	20,58
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	7.026.140	11.778.909	0,61
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	13.019.034	10.597.521	0,55
				22.376.430	1,15
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.909	40.467.108	2,08
				40.467.108	2,08
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	1.447.764	33.500.369	1,72
				33.500.369	1,72
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	677.365	47.577.505	2,45
				47.577.505	2,45
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.457.790.906)				1.963.051.037	101,05
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			6.825.903	11.258	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17229831 18/11/2025			484.642	7.723	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			5.584.569	5.286	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			1.078.146	2.687	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025			574.092	2.513	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			6.448.926	1.954	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070143 18/11/2025			1.207.248	397	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677234 18/11/2025			121.899	(1.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			1.271.940	(1.158)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			13.926.099	(3.437)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025			666.350	(3.512)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025			1.318.585	(12.127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			38.605.478	(229.988)	(0,01)
				(219.455)	(0,01)
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			5.777.721	9.529	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04814409 18/11/2025			473.349	7.514	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			4.790.243	4.534	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			958.501	2.389	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025			461.288	2.020	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			5.150.767	1.561	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677234 18/11/2025			96.965	(836)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025			740.262	(872)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			1.023.079	(931)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			10.493.539	(2.590)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025			579.875	(3.056)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,91627987 18/11/2025			353.777	(3.092)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,96525399 18/11/2025			727.203	(4.668)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530000 18/11/2025			31.034.135	(184.431)	(0,01)
				(172.929)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			404.089	666	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16808688 18/11/2025			25.501	313	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			318.004	301	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			64.852	162	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230802 18/11/2025			32.603	143	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			357.516	108	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070143 18/11/2025			70.776	23	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			82.363	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			800.050	(197)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079718 18/11/2025			38.899	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864774 18/11/2025			84.901	(781)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025			2.208.936	(13.159)	(0,00)
				(12.701)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(19.962.051)	(1,03)
Nettovermögen				1.942.683.901	100,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	22,14
Taiwan-Gebiet	TW	20,76
Korea	KR	18,14
Indien	IN	14,90
Sondervwaltungszone Hongkong, China	HK	13,45
Singapur	SG	3,86
Indonesien	ID	2,85
Irland	IE	2,66
Thailand	TH	1,98
Malaysia	MY	0,29
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(1,05)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	2.594.935	16.338.498	3,05
				16.338.498	3,05
Versorgungsunternehmen					
Origin Energy	AU	AUD	625.052	7.644.704	1,43
				7.644.704	1,43
Rohstoffe					
BHP Group	AU	AUD	980.688	42.659.150	7,96
Evolution Mining	AU	AUD	3.862.318	41.544.675	7,75
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	190.336	25.191.109	4,70
IGO	AU	AUD	2.323.802	12.421.871	2,32
Lynas Rare Earths	AU	AUD	638.330	9.695.620	1,81
BlueScope Steel	AU	AUD	259.816	5.930.651	1,11
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	62.309	1.998.112	0,37
				139.441.188	26,02
Industrie					
Downer EDI	AU	AUD	1.041.176	8.023.065	1,50
Reliance Worldwide	US	AUD	1.368.493	5.657.731	1,06
Redox (AU)	AU	AUD	1.297.372	3.735.911	0,70
				17.416.707	3,25
IT					
SEEK	AU	AUD	895.719	24.169.046	4,51
WiseTech Global	AU	AUD	188.005	12.919.950	2,41
CAR Group	AU	AUD	145.872	5.194.601	0,97
SiteMinder	AU	AUD	440.382	3.116.144	0,58
				45.399.741	8,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wesfarmers	AU	AUD	80.229	6.716.986	1,25
Lovisa Holdings	AU	AUD	151.326	5.459.968	1,02
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	286.569	5.237.133	0,98
PWR Holdings	AU	AUD	385.690	3.276.289	0,61
JB Hi-Fi	AU	AUD	28.781	3.004.566	0,56
Breville Group	AU	AUD	81.254	2.402.828	0,45
Nick Scali	AU	AUD	44.127	1.118.555	0,21
Experience	AU	AUD	1.015.890	152.097	0,03
				27.368.422	5,11
Basiskonsumgüter					
Coles Group	AU	AUD	912.979	20.108.845	3,75
				20.108.845	3,75
Gesundheitswesen					
Pro Medicus	AU	AUD	69.598	18.243.248	3,40
CSL	AU	AUD	68.017	12.129.394	2,26
ResMed (AU) CDI	US	AUD	261.264	10.321.339	1,93
Ramsay Health Care	AU	AUD	233.017	7.460.245	1,39
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	150.629	4.853.355	0,91
Cochlear	AU	AUD	14.124	4.046.810	0,76
Sigma Healthcare	AU	AUD	1.211.522	3.759.016	0,70
PolyNovo	AU	AUD	1.610.579	2.111.740	0,39
				62.925.147	11,74
Finanzunternehmen					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	290.238	49.687.605	9,27
Suncorp Group	AU	AUD	1.326.774	25.992.561	4,85
Macquarie Group	AU	AUD	113.807	24.756.799	4,62
Westpac Banking	AU	AUD	538.099	20.772.721	3,88
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	829.539	16.284.163	3,04
ANZ Group Holdings	AU	AUD	197.166	7.207.142	1,34
MA Financial Group	AU	AUD	451.003	4.335.709	0,81
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2.254.386	3.795.841	0,71
QBE Insurance Group	AU	AUD	187.809	3.716.253	0,69
Steadfast Group	AU	AUD	442.764	2.474.080	0,46
				159.022.874	29,68
Immobilien					
Goodman Group REIT	AU	AUD	852.413	28.023.556	5,23
Gemlife Communities Group (Stapled)	AU	AUD	248.846	1.256.549	0,23
				29.280.105	5,46

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	303.300	229.081	0,04
Updater CDI*	US	AUD	76.036	57.278	0,01
				286.359	0,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
IFLIX*	MY	USD	1.054.978	72.585	0,01
				72.585	0,01

Bruchteile (4) (0,00)

				Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 394.185.292)				525.305.171	98,03
	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (AUD)	% des Netto- vermö- gens	
Optionen					
Erworbene Verkaufsoption Evolution Mining 9,75 18/12/2025	AUD	518.573	141.615	0,03	
Erworbene Verkaufsoption S&P ASX 200 Index 8600 18/12/2025	AUD	3.069	130.684	0,02	
Verkaufte Kaufoption Coles Group 25,5 18/12/2025	AUD	(3.436)	(3.068)	(0,00)	
Verkaufte Verkaufsoption S&P ASX 200 Index 8100 18/12/2025	AUD	(3.069)	(3.653)	(0,00)	
Verkaufte Verkaufsoption Evolution Mining 7,75 18/12/2025	AUD	(518.573)	(6.343)	(0,00)	
Verkaufte Kaufoption Goodman Grp (Stapled) 37,5 18/12/2025	AUD	(166.473)	(17.106)	(0,00)	
Verkaufte Kaufoption Evolution Mining 12 18/12/2025	AUD	(1.037.146)	(308.620)	(0,06)	
			(66.491)	(0,01)	
Sonstige Aktiva und Passiva				10.629.389	1,98
Nettovermögen				535.868.069	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	93,70
USA	US	3,04
Neuseeland	NZ	0,91
Irland	IE	0,37
Malaysia	MY	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,97

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	10.870.604	32.391.350	0,97
Zijin Gold International	HK	HKD	1.612.754	27.309.235	0,82
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	19.108.191	19.795.544	0,60
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.996.081	9.765.076	0,29
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	1.620.748	6.693.163	0,20
			95.954.368		2,89
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.962.658	107.182.427	3,22
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5.939.230	76.942.721	2,31
			184.125.148		5,54
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	4.071.355	330.018.209	9,93
Xiaomi (B)	CN	HKD	15.228.638	84.158.750	2,53
Lenovo Group	CN	HKD	19.674.804	28.657.416	0,86
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	2.520.154	22.267.887	0,67
NAURA Technology Group (A)	CN	CNY	373.138	21.323.510	0,64
Baidu (A)	CN	HKD	1.287.456	19.559.174	0,59
Xiamen Faratronic (A)	CN	CNY	1.044.416	17.660.271	0,53
Baidu ADR	CN	USD	113.434	13.764.128	0,41
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	620.221	5.986.463	0,18
			543.395.808		16,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	15.194.912	323.274.197	9,72
Naspers (N)	ZA	ZAR	2.420.191	170.307.442	5,12
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.108.098	150.102.974	4,52
NetEase	CN	HKD	5.252.298	147.337.572	4,43
Prosus	NL	EUR	2.054.535	141.966.868	4,27
ANTA Sports Products	CN	HKD	7.018.379	73.176.076	2,20
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	12.631.244	62.888.849	1,89
Meituan (B)	CN	HKD	4.461.424	58.585.208	1,76
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	15.206.455	49.405.419	1,49
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	4.980.953	44.341.598	1,33
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.306.591	37.156.553	1,12
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.079.896	36.585.363	1,10
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	4.666.895	27.699.000	0,83
H World Group ADR	CN	USD	574.787	22.181.032	0,67
BYD (H)	CN	HKD	1.466.467	18.927.066	0,57
Yadea Group Holdings	CN	HKD	8.775.222	13.715.377	0,41
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1.034.502	9.809.564	0,30
Xtep International Holdings	CN	HKD	8.690.788	6.290.299	0,19
Mintih Group	TW	HKD	1.211.065	5.369.471	0,16
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	158.142	1.499.565	0,05
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	14.498	848.701	0,03
			1.401.468.194		42,16
Basiskonsumgüter					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	6.696.828	45.243.474	1,36
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	98.224	19.742.677	0,59
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	2.513.459	16.695.029	0,50
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	3.742.110	12.788.568	0,38
			94.469.748		2,84
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	6.279.150	70.329.972	2,12
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.357.862	24.575.151	0,74
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.538.112	21.458.505	0,65
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (H)	CN	HKD	1.117.537	10.822.423	0,33
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1.054.386	1.770.837	0,05
			128.956.888		3,88
Finanzunternehmen					
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	11.301.271	81.577.755	2,45
China Construction Bank (H)	CN	HKD	73.755.034	73.017.255	2,20
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	11.998.193	68.955.643	2,07
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.228.851	66.886.964	2,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	15.380.121	36.313.753	1,09
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	6.066.514	24.575.111	0,74
			351.326.481		10,57
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	9.130.190	51.643.230	1,55
China Resources Land	HK	HKD	6.078.305	21.934.604	0,66
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	11.922.791	19.987.855	0,60
C&D International Investment Group	HK	HKD	3.200.528	6.570.194	0,20
			100.135.883		3,01
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7.976	169.085.229	5,09
				169.085.229	5,09
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	560.188	12.559.422	0,38
				12.559.422	0,38

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
IT					
Bytedance*	CN	USD	197.722	56.420.054	1,70
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	29.139	8.314.954	0,25
				64.735.008	1,95
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	2.254.188	158.332.044	4,76
				158.332.044	4,76
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.843.487	8	0,00
				8	0,00
Finanzunternehmen					
Hashkey Holdings (Bevorzugt)*	KY	USD	22.340.745	15.169.366	0,46
				15.169.366	0,46
Aktienanleihen					
MS (Tsingtao Brewery (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	289.376	2.670.485	0,08
				2.670.485	0,08
Bruchteile				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.788.397.512)				3.322.384.084	99,95
Differenzkontrakte					
FuYao Glass Index Group (A) (UBS)		USD	27.033.995	1.115.993	0,03
Hangzhou Greatstar (JPLS)		USD	15.295.375	730.809	0,02
Yeaalink Network Technology (A) (UBS)		USD	18.672.227	528.827	0,02
Hangzhou Greatstar (HSBC)		USD	4.895.467	283.124	0,01
Spring Airlines (A) (GS)		USD	3.137.681	48.617	0,00
Shenzhen New Industries (B) (GS)		USD	3.529.024	(12.649)	(0,00)
Hangzhou Greatstar Industrial (MS)		USD	4.896.613	(67.547)	(0,00)
Spring Airlines (A) (UBS)		USD	15.286.603	(178.323)	(0,01)
Anhui Conch Cement (A) (UBS)		USD	10.717.298	(200.334)	(0,01)
Shenzhen New Industries (B) (HSBC)		USD	12.164.089	(230.618)	(0,01)
Yeaalink Network Technology (A) (MS)		USD	6.576.236	(274.035)	(0,01)
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (UBS)		USD	16.469.178	(433.093)	(0,01)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (UBS)		USD	18.920.507	(443.939)	(0,01)
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)		USD	16.766.240	(487.746)	(0,01)
				379.086	0,01
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)					
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025			12.174.297	32.448	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025			458.449	2.748	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77284294 18/11/2025			452.113	172	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76904899 18/11/2025			944.118	(542)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05757071 18/11/2025			596.428	(103)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025			968.606	(882)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65121600 18/11/2025			341.473	(1.538)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			8.208.473	(2.026)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65151600 18/11/2025			1.209.678	(4.895)	(0,00)
				25.382	0,00
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16272798 18/11/2025			267.246	2.042	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905326 18/11/2025			122.199	545	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			2.722.950	(16.222)	(0,00)
				(13.635)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				1.394.337	0,04
Nettovermögen				3.324.169.254	100,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	64,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	16,29
Irland	IE	9,60
Südafrika	ZA	5,12
Niederlande	NL	4,27
Kaimaninseln	KY	0,46
Taiwan-Gebiet	TW	0,16
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	67.122.000	65.430.718	2,53
Valaris	US	USD	495.452	27.502.541	1,06
				92.933.259	3,59
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	6.013.700	52.360.599	2,02
				52.360.599	2,02
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	16.786.000	69.320.720	2,68
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	7.190.000	29.958.541	1,16
CMOC Group (H)	CN	HKD	9.720.000	21.029.056	0,81
Mongolein Mining	MN	HKD	8.991.000	13.087.273	0,51
China Hongqiao Group	CN	HKD	3.409.000	12.929.641	0,50
Angang Steel (H)	CN	HKD	38.871.400	10.141.291	0,39
Metro Mining	AU	AUD	25.313.803	1.205.184	0,05
				157.671.706	6,09
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	8.871.814	77.702.838	3,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.036.773	52.296.394	2,02
Techtronic Industries	HK	HKD	2.011.000	23.434.266	0,90
Sinotrans (H)	CN	HKD	26.260.000	17.826.529	0,69
Spring Airlines (A)	CN	CNY	1.931.252	14.542.845	0,56
Haitian International Holdings	CN	HKD	4.915.000	13.423.614	0,52
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	6.091.420	13.054.314	0,50
Tuhu Car	CN	HKD	5.115.900	11.630.070	0,45
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	11.217.000	10.247.218	0,40
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	2.553.700	5.472.747	0,21
				239.630.835	9,25
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	3.028.000	245.445.322	9,47
Lenovo Group	CN	HKD	17.928.000	26.113.102	1,01
Baidu (A)	CN	HKD	1.518.700	23.072.265	0,89
Daqo New Energy ADR	CN	USD	336.948	11.213.629	0,43
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	15.822.200	6.480.204	0,25
				312.324.522	12,06
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	8.353.800	177.728.440	6,86
Prosus	NL	EUR	2.143.539	148.116.970	5,72
NetEase	CN	HKD	2.368.650	66.445.415	2,56
PDD Holdings ADR	IE	USD	391.562	53.040.989	2,05
Xtep International Holdings	CN	HKD	60.370.584	43.695.580	1,69
Samsonite Group	US	HKD	19.219.200	40.176.107	1,55
Li Ning	CN	HKD	14.196.000	30.829.480	1,19
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	5.995.000	29.848.101	1,15
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	43.203.200	26.359.923	1,02
Wynn Macau	CN	HKD	28.092.000	23.871.606	0,92
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	951.996	16.745.610	0,65
Texhong International Group	HK	HKD	26.751.500	15.720.231	0,61
Minth Group	TW	HKD	3.314.000	14.693.210	0,57
Bosideng International Holdings	HK	HKD	23.282.000	14.239.017	0,55
Melco Resorts & Entertainment ADR	HK	USD	1.658.561	13.426.051	0,52
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	60.576.470	13.300.277	0,51
Scholar Education Group	CN	HKD	23.612.000	9.432.795	0,36
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	3.976.000	7.111.864	0,27
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17.224.000	3.918.192	0,15
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	20.293.000	3.785.803	0,15
				752.485.661	29,05
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	24.722.000	44.951.076	1,74
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	190.600	38.309.875	1,48
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5.236.000	35.374.187	1,37
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	7.673.000	26.222.289	1,01
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.094.263	23.358.580	0,90
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.152.173	7.822.768	0,30
Yihai International Holding	CN	HKD	4.280.000	6.564.200	0,25
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.271.230	5.833.646	0,23
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.700	8.855	0,00
				188.445.476	7,27
Gesundheitswesen					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	426.892	12.891.359	0,50
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	16.588.400	11.604.475	0,45
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	23.269.500	10.106.560	0,39
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1.119.400	1.880.028	0,07
				36.482.422	1,41
Finanzunternehmen					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	74.388.885	73.644.766	2,84
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	11.073.096	69.323.622	2,68
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	87.715.700	67.916.348	2,62
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	716.100	38.977.679	1,50
Noah Holdings ADR	CN	USD	1.506.808	17.268.020	0,67
				267.130.435	10,31

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Poly Property Services (H)	CN	HKD	12.988.400	56.014.718	2,16
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	29.731.668	49.843.386	1,92
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	76.035.000	47.429.773	1,83
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	132.200.000	36.914.379	1,42
C&D Property Management Group	CN	HKD	37.271.457	13.892.809	0,54
				204.095.065	7,88
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	15.687	0,00
				15.687	0,00
Aktienanleihen					
JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026	CN	USD	9.115.100	19.534.155	0,75
UBS (Yixintang Pharma (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	9.943.857	18.734.305	0,72
UBS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 13/11/2026	CN	USD	2.660.300	9.129.963	0,35
				47.398.423	1,83
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	812.585	47.536.223	1,83
				47.536.223	1,83
IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	159.304	45.457.396	1,75
				45.457.396	1,75
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.665.953	117.014.975	4,52
				117.014.975	4,52
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	12.435.689	13.527.459	0,52
				13.527.459	0,52
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.143.697.115)				2.574.510.142	99,37
Sonstige Aktiva und Passiva				16.235.103	0,63
Nettovermögen				2.590.745.245	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	63,32
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	19,73
Niederlande	NL	5,72
Singapur	SG	3,00
USA	US	2,61
Irland	IE	2,05
Kasachstan	KZ	1,83
Taiwan-Gebiet	TW	0,57
Mongolei	MN	0,51
Australien	AU	0,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,63

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	350.000	1.445.386	0,82
China National Building Material (H)	CN	HKD	1.807.386	1.280.093	0,73
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.124.892	1.163.573	0,66
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	265.500	791.116	0,45
Sunresin New Materials (A)	CN	CNY	91.150	709.878	0,40
Zijin Gold International	HK	HKD	20.200	342.052	0,19
				5.732.098	3,26
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	367.172	4.756.713	2,71
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	69.407	3.784.576	2,15
Kanzhun ADR	CN	USD	145.705	3.262.335	1,86
First Tractor (H)	CN	HKD	2.372.000	2.385.371	1,36
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	2.576.000	2.353.288	1,34
Precision Tsugami (CN)	CN	HKD	192.000	972.141	0,55
Zhejiang Dingli Machinery (A)	CN	CNY	129.445	964.070	0,55
Impro Precision Industries	HK	HKD	966.000	621.468	0,35
Anhui Heli (A)	CN	CNY	9.100	26.586	0,02
				19.126.548	10,88
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	208.300	16.884.498	9,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	94.000	4.529.327	2,58
Xiaomi (B)	CN	HKD	698.000	3.857.391	2,19
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	54.513	2.134.833	1,21
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	199.300	1.758.306	1,00
Lenovo Group	CN	HKD	1.194.000	1.739.126	0,99
Montage Technology (A)	CN	CNY	74.888	1.431.616	0,81
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	128.400	1.239.336	0,70
Baidu (A)	CN	HKD	77.000	1.169.793	0,67
Plover Bay Technologies	HK	HKD	1.359.000	1.120.379	0,64
Xiamen Faratronic (A)	CN	CNY	64.396	1.087.220	0,62
Kingdee International Software Group	CN	HKD	520.000	979.565	0,56
Zhihu	CN	HKD	547.927	774.708	0,44
Baidu ADR	CN	USD	3.082	373.970	0,21
Silergy	CN	TWD	44.000	316.162	0,18
Zhihu ADR	CN	USD	52.938	229.751	0,13
				39.625.981	22,54
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	802.900	17.081.827	9,72
PDD Holdings ADR	IE	USD	59.209	8.020.451	4,56
NetEase	CN	HKD	205.500	5.764.690	3,28
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	487.200	4.337.167	2,47
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	503.880	2.990.633	1,70
Minth Group	TW	HKD	588.000	2.607.003	1,48
Meltuan (B)	CN	HKD	192.400	2.526.501	1,44
H World Group	CN	HKD	551.200	2.139.914	1,22
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	117.878	2.073.474	1,18
Yadea Group Holdings	CN	HKD	1.202.000	1.878.686	1,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	136.400	1.422.154	0,81
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	2.092.000	1.276.409	0,73
Scholar Education Group	CN	HKD	3.172.000	1.267.187	0,72
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	334.000	1.085.158	0,62
Li Ning	CN	HKD	388.500	843.706	0,48
Xtep International Holdings	CN	HKD	1.112.000	804.854	0,46
Hangzhou GreatStar Industrial	CN	CNY	139.600	603.350	0,34
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	144.500	572.592	0,33
				57.295.756	32,59
Basiskonsumgüter					
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	193.000	2.126.820	1,21
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	535.000	1.828.349	1,04
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	270.000	1.824.108	1,04
Yihai International Holding	CN	HKD	1.131.000	1.734.605	0,99
				7.513.882	4,27
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	285.500	3.197.759	1,82
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	322.000	1.476.932	0,84
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	729.400	1.225.025	0,70
Medlive Technology	CN	HKD	820.302	1.111.480	0,63
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	73.300	1.022.623	0,58
Shanghai Conant Optical (H)	CN	HKD	156.700	907.875	0,52
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	7.000	211.064	0,12
				9.152.758	5,21
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	497.000	3.111.491	1,77
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	33.900	1.845.194	1,05
				4.956.685	2,82
Immobilien					
Greentown Service Group	CN	HKD	3.206.000	1.840.758	1,05
KE Holdings	CN	HKD	320.093	1.810.547	1,03
China Resources Land	HK	HKD	313.500	1.131.318	0,64
C&D International Investment Group	HK	HKD	337.000	691.809	0,39
KE Holdings ADR	CN	USD	10.212	173.451	0,10
				5.647.883	3,21

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	537	11.380.917	6,47
				11.380.917	6,47
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	46.656	1.046.028	0,59
				1.046.028	0,59
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
DiDi Global ADR	CN	USD	201.600	1.308.384	0,74
				1.308.384	0,74
IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	9.341	2.665.454	1,52
Bytedance*	CN	USD	3.564	1.016.987	0,58
				3.682.441	2,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	100.850	7.083.609	4,03
				7.083.609	4,03
Finanzunternehmen					
Hashkey Holdings (Bevorzugt)*	KY	USD	2.118.000	1.438.122	0,82
				1.438.122	0,82
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 143.749.585)				174.991.094	99,53
Differenzkontrakte					
Contemporary Amperex Technology (HSBC)		USD	3.959.648	209.953	0,12
Shenzhen Yuto Packaging Technology (HSBC)		USD	1.117.862	50.570	0,03
Zhejiang Dingli Machinery (HSBC)		USD	196.510	13.460	0,01
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (HSBC)		USD	1.029.267	1.874	0,00
Shenzhen New Industries (B) (GS)		USD	164.507	(590)	(0,00)
Shenzhen New Industries (B) (HSBC)		USD	765.804	(14.519)	(0,01)
Sunresin New Materials (HSBC)		USD	563.544	(20.592)	(0,01)
Anhui Heli (A) (GS)		USD	776.555	(35.394)	(0,02)
Yealink Network Technology (A) (MS)		USD	1.551.976	(64.672)	(0,04)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (HSBC)		USD	1.317.751	(96.459)	(0,05)
				43.631	0,02
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77183005 18/11/2025			266.900	1.003	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29674599 18/11/2025			275.227	(792)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025			7.375.620	(32.151)	(0,02)
				(31.940)	(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				807.399	0,46
Nettovermögen				175.810.184	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode		% des Nettovermögens		
China	CN		68,87		
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK		14,75		
Irland	IE		11,04		
Taiwan-Gebiet	TW		4,06		
Kaimaninseln	KY		0,82		
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen			0,47		

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	18.712	1.527.086	4,53
SSE	GB	GBP	59.376	1.493.442	4,43
NRG Energy	US	USD	7.394	1.266.777	3,76
E.ON	DE	EUR	52.677	980.288	2,91
CMS Energy	US	USD	11.092	812.378	2,41
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1.732.585	745.309	2,21
Fortum	FI	EUR	23.490	523.804	1,55
				7.349.084	21,81
Rohstoffe					
Stella-Jones	CA	CAD	15.060	848.156	2,52
				848.156	2,52
Industrie					
Siemens Energy	DE	EUR	12.302	1.521.965	4,52
Legrand	FR	EUR	7.933	1.367.438	4,06
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	24.900	1.357.730	4,03
nVent Electric	GB	USD	10.419	1.166.303	3,46
Norfolk Southern	US	USD	3.956	1.114.919	3,31
Nexans	FR	EUR	7.254	1.020.391	3,03
EnerSys	US	USD	8.034	1.010.034	3,00
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	29.222	1.001.253	2,97
CSX	US	USD	27.318	973.477	2,89
Cembre	IT	EUR	12.327	898.263	2,67
Vestas Wind Systems	DK	DKK	43.045	877.018	2,60
Energy Recovery	US	USD	47.791	813.403	2,41
Siemens	DE	EUR	2.829	800.944	2,38
Hitachi	JP	JPY	22.400	766.032	2,27
Mersen	FR	EUR	27.563	695.985	2,07
KSB SE & Co (Unbefristet) (Bevorzugt)	DE	EUR	665	690.070	2,05
Knorr-Bremse	DE	EUR	7.017	652.102	1,94
Tetra Tech	US	USD	20.099	638.746	1,90
Nippon Densetsu Kogyo	JP	JPY	33.600	627.059	1,86
AtkinsRealis Group	CA	CAD	8.561	598.846	1,78
Container Corp Of India	IN	INR	70.553	432.924	1,28
SWCC	JP	JPY	8.700	422.951	1,26
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	139.500	345.478	1,03
Volution Group	GB	GBP	37.133	320.263	0,95
Owens Corning	US	USD	2.178	274.319	0,81
NEXTracker (A)	US	USD	2.720	268.056	0,80
Fuji Electric	JP	JPY	3.100	221.448	0,66
Rexel	FR	EUR	4.873	168.557	0,50
				21.045.974	62,47
IT					
TE Connectivity	IE	USD	2.694	660.569	1,96
Monolithic Power Systems	US	USD	681	657.914	1,95
Sinbon Electronics	TW	TWD	75.000	513.528	1,52
Delta Electronics	TW	TWD	14.000	448.955	1,33
Azbil Corp	JP	JPY	45.300	446.720	1,33
				2.727.686	8,10
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	49	1.040.237	3,09
				1.040.237	3,09

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Greenergy Renovables	ES	EUR	4.635	399.743	1,19
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	21.040	363.765	1,08
				763.508	2,27
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	408	19.458	0,06
Gousto (M)*	GB	GBP	121	5.771	0,02
				25.229	0,07

Bruchteile	(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 27.259.809)	33.799.873	100,32

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Genuit Group (UBS)	GBP	81.063	(376)	(0,00)
			(376)	(0,00)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29759581 18/11/2025	1.927	(4)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29481999 18/11/2025	62.711	(273)	(0,00)
		(277)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(107.462)	(0,32)
Nettovermögen	33.691.758	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	27,77
Deutschland	DE	13,79
Frankreich	FR	9,65
Vereinigtes Königreich	GB	8,92
Japan	JP	7,37
Dänemark	DK	5,57
China	CN	5,06
Irland	IE	5,05
Kanada	CA	4,29
Taiwan-Gebiet	TW	2,86
Italien	IT	2,67
Spanien	ES	2,27
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,21
Finnland	FI	1,55
Indien	IN	1,28
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,32)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yellow Cake (London)	GB	GBP	357.049	2.763.082	0,50
				2.763.082	0,50
Versorgungsunternehmen					
Manila Water	PH	PHP	2.061.305	1.217.168	0,22
				1.217.168	0,22
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.719.079	11.228.911	2,03
Perseus Mining	AU	AUD	2.089.944	6.596.008	1,19
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.287.382	3.836.038	0,69
Pumtech (Korea)	KR	KRW	98.302	3.655.157	0,66
LG Chem	KR	KRW	10.886	3.025.019	0,55
Wonik Materials	KR	KRW	68.414	1.550.406	0,28
				29.891.539	5,41
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	517.053	6.698.421	1,21
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	112.066	6.120.045	1,11
Hyosung Heavy Industries	KR	KRW	2.887	4.299.398	0,78
BOC Aviation	SG	HKD	383.719	3.360.758	0,61
PSP Projects	IN	INR	282.151	2.945.416	0,53
International Container Terminal Services	PH	PHP	297.466	2.678.967	0,48
Southern Cable Group	MY	MYR	5.277.521	2.574.029	0,47
Zhejiang Dingli Machinery (A)	CN	CNY	344.065	2.566.427	0,46
Astra International	ID	IDR	5.221.089	1.928.945	0,35
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	1.635.478	1.103.149	0,20
SIS	IN	INR	268.583	1.007.475	0,18
AME Elite Consortium	MY	MYR	1.220.699	451.307	0,08
				35.734.337	6,47
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.101.764	53.087.782	9,61
Tencent Holdings	CN	HKD	594.873	48.219.562	8,73
Samsung Electronics	KR	KRW	376.463	28.267.370	5,12
SK Hynix	KR	KRW	25.748	9.998.040	1,81
Wiwynn	TW	TWD	69.669	9.811.836	1,78
Delta Electronics	TW	TWD	222.941	7.149.307	1,29
MediaTek	TW	TWD	168.201	7.125.230	1,29
Quanta Computer	TW	TWD	622.044	6.027.097	1,09
Topco Scientific	TW	TWD	522.517	5.781.857	1,05
Elite Material	TW	TWD	123.414	5.409.773	0,98
King Yuan Electronics	TW	TWD	720.576	5.044.734	0,91
Baidu ADR	CN	USD	38.814	4.709.637	0,85
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	305.548	4.574.445	0,83
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	476.735	4.212.391	0,76
Infosys	IN	INR	224.289	3.720.883	0,67
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	53.950	3.179.604	0,58
Redington (IN)	IN	INR	1.106.438	3.156.411	0,57
KoMiCo	KR	KRW	36.343	2.802.234	0,51
JOYY ADR	SG	USD	46.387	2.774.845	0,50
BH	KR	KRW	189.752	2.436.966	0,44
Lotes	TW	TWD	52.749	2.346.556	0,42
Sterlite Technologies	IN	INR	1.134.338	1.501.056	0,27
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	1.284.297	1.391.072	0,25
FPT	VN	VND	312.605	1.234.266	0,22
Worldex Industry & Trading	KR	KRW	60.992	1.073.050	0,19
				225.036.004	40,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	1.102.859	23.463.507	4,25
NetEase	CN	HKD	368.459	10.336.021	1,87
Eicher Motors	IN	INR	57.297	4.517.360	0,82
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	502.811	4.476.137	0,81
Mintoh Group	TW	HKD	977.356	4.333.280	0,78
Yum China Holdings	CN	HKD	90.470	3.894.041	0,70
Alibaba Group Holding ADR	HK	USD	15.735	2.672.313	0,48
Samsonite Group	US	HKD	1.198.206	2.504.748	0,45
Hesai Group ADR	CN	USD	104.919	2.484.492	0,45
Youngone	KR	KRW	58.967	2.390.424	0,43
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.297.833	2.321.431	0,42
Hyundai Motor India	IN	INR	82.606	2.267.194	0,41
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	128.024	2.251.936	0,41
Crystal International Group	HK	HKD	2.423.981	2.122.939	0,38
Cuckoo Holdings	KR	KRW	98.338	1.969.366	0,36
Neusoft Group	CN	HKD	5.489.116	1.799.308	0,33
Dream International	HK	HKD	1.403.331	1.758.884	0,32
Xtep International Holdings	CN	HKD	2.194.074	1.588.047	0,29
LG Electronics India	IN	INR	73.672	1.378.627	0,25
Mr DIY Holding Thailand (F)*	TH	THB	5.132.013	1.364.939	0,25
MegaStudyEdu	KR	KRW	37.241	1.085.210	0,20
Dharma Polimetal	ID	IDR	13.984.545	882.444	0,16
Map Aktiv Adiperkasa	ID	IDR	20.247.782	850.872	0,15
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	1.854.587	750.449	0,14
				83.463.969	15,11
Basiskonsumgüter					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	573.276	3.873.026	0,70
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.009.304	3.463.878	0,63
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.773.572	3.224.819	0,58
BGF retail	KR	KRW	28.318	2.056.742	0,37

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Gesundheitswesen					
Maiora Indah	ID	IDR	15.313.729	1.957.740	0,35
CP ALL (F)	TH	THB	1.260.311	1.790.713	0,32
NongShim	KR	KRW	4.913	1.501.050	0,27
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	3.005.120	1.337.028	0,24
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	2.252.695	1.177.066	0,21
NeoPharm	KR	KRW	16.105	193.259	0,03
				20.575.321	3,72
Finanzunternehmen					
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	330.330	4.608.503	0,83
Medlive Technology	CN	HKD	1.884.545	2.553.490	0,46
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	427.469	2.269.185	0,41
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	74.586	2.252.348	0,41
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	2.746.349	1.602.056	0,29
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	2.097.134	1.406.366	0,25
Chularat Hospital (F)	TH	THB	26.575.314	1.288.312	0,23
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.296.439	1.182.141	0,21
Rajthanee Hospital	TH	THB	2.956.750	1.179.207	0,21
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	5.534.787	1.109.938	0,20
Siloam International Hospitals	ID	IDR	7.227.455	942.529	0,17
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	339.188	569.665	0,10
				20.963.740	3,79
Immobilien					
HDFC Bank	IN	INR	1.621.417	18.013.480	3,26
Bank Central Asia	ID	IDR	25.688.030	13.143.568	2,38
ICICI Bank	IN	INR	841.901	12.738.684	2,31
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	126.797	6.901.649	1,25
Axis Bank	IN	INR	360.385	4.997.640	0,90
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	12.581.911	3.561.384	0,64
Shriram Finance	IN	INR	357.807	3.014.705	0,55
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	11.253.026	2.956.353	0,54
Home First Finance (IN)	IN	INR	111.617	1.501.042	0,27
China Renaissance Holdings	CN	HKD	1.854.687	1.382.308	0,25
				68.210.813	12,35
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	131	2.771.536	0,50
				2.771.536	0,50
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	92.569	3.182.869	0,58
				3.182.869	0,58
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	99.260	5.806.728	1,05
				5.806.728	1,05
IT					
Bytedance*	CN	USD	45.682	13.035.336	2,36
				13.035.336	2,36
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	222.878	15.654.733	2,83
				15.654.733	2,83
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	775.017	2.432.624	0,44
BNP (Zhejiang Century Huatong (A)) ELN 23/10/2028	CN	USD	742.870	1.834.266	0,33
HSBC (FPT (A)) ELN 12/10/2026	CN	USD	411.524	1.624.781	0,29
MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 10/09/2026	CN	USD	163.224	560.175	0,10
				6.451.846	1,17
Bruchteile					
				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 402.681.850)					
				548.022.870	99,19
			Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			2.326.236	3.837	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03272050 18/11/2025			290.241	1.783	0,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025	598.607	1.492	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271031 18/11/2025	236.562	1.379	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.434.598	1.358	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01134675 18/11/2025	141.734	1.177	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131679 18/11/2025	173.118	977	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391752 18/11/2025	59.207	953	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025	82.672	714	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070360 18/11/2025	199.235	681	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230810 18/11/2025	89.274	391	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	1.202.531	364	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03103865 18/11/2025	102.658	260	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006022 18/11/2025	101.827	238	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01717417 18/11/2025	21.519	213	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876978 18/11/2025	383.751	202	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77333664 18/11/2025	22.453	128	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32172414 18/11/2025	15.228	104	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874097 18/11/2025	127.956	39	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871588 18/11/2025	318.988	34	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14055099 18/11/2025	92.648	31	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006010 18/11/2025	105.916	30	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124563 18/11/2025	106.256	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025	150.496	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23670879 18/11/2025	24.456	(217)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	389.631	(355)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242399 18/11/2025	143.981	(383)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64585699 18/11/2025	37.418	(475)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67781196 18/11/2025	177.551	(768)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677233 18/11/2025	96.750	(834)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	4.068.245	(1.004)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65412604 18/11/2025	139.541	(1.499)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025	285.560	(1.505)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069566 18/11/2025	200.749	(1.585)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65772308 18/11/2025	188.915	(1.845)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63827492 18/11/2025	195.642	(2.941)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65345403 18/11/2025	474.099	(5.178)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63097402 18/11/2025	658.033	(11.192)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65596681 18/11/2025	1.193.857	(12.227)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025	12.078.065	(54.853)	(0,01)
		(80.725)	(0,01)
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372603 18/11/2025	67.549	62	0,00
		62	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva	4.574.117	0,82	
Nettovermögen	552.516.324	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	31,77
Taiwan-Gebiet	TW	20,03
Korea	KR	13,15
Indien	IN	11,00
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	7,64
Indonesien	ID	5,74
Thailand	TH	2,52
Singapur	SG	1,90
Australien	AU	1,19
Kasachstan	KZ	1,05
Malaysia	MY	0,80
Philippinen	PH	0,71
Irland	IE	0,50
Vereinigtes Königreich	GB	0,50
USA	US	0,45
Vietnam	VN	0,22
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,81

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	9.587.416	10.639.474	3,13
AngloGold Ashanti	GB	ZAR	120.173	8.324.948	2,45
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	606.444	6.121.327	1,80
Endeavour Mining	GB	CAD	148.941	5.974.746	1,76
Gold Fields	ZA	ZAR	119.702	4.681.203	1,38
Valterra Platinum	ZA	ZAR	53.406	3.308.323	0,97
DPM Metals	CA	CAD	151.890	3.245.073	0,95
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	155.232	3.240.067	0,95
Harmony Gold Mining	ZA	ZAR	162.217	2.724.591	0,80
Harmony Gold Mining ADR	ZA	USD	164.251	2.704.393	0,80
Alphamin Resources	MU	CAD	3.360.804	2.565.225	0,75
Rainbow Rare Earths	GB	GBP	2.952.072	808.306	0,24
PhosAgro GDR*	RU	USD	2.601	0	0,00
				54.337.676	15,98

Industrie

TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	756.216	4.765.746	1,40
Alec Holdings	AE	AED	7.174.649	2.637.056	0,78
				7.402.802	2,18

Nicht-Basiskonsumgüter

Naspers (N)	ZA	ZAR	265.535	18.685.547	5,50
OPAP	GR	EUR	292.218	6.047.844	1,78
Allegro.eu	PL	PLN	618.500	5.777.961	1,70
Auto Partner	PL	PLN	911.964	4.449.448	1,51
Super Group SGHC	GB	USD	274.676	2.956.887	0,87
Taaleem Holdings	AE	AED	2.451.978	2.897.285	0,85
				40.814.972	12,00

Basiskonsumgüter

British American Tobacco (ZA)	GB	ZAR	30.851	1.578.575	0,46
				1.578.575	0,46

Finanzunternehmen

OTP Bank	HU	HUF	186.466	17.786.025	5,23
Standard Bank Group	ZA	ZAR	690.323	10.135.753	2,98
mBank	PL	PLN	36.892	9.800.842	2,88
Banca Transilvania	RO	RON	1.502.377	9.537.388	2,80
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	37.827	8.361.911	2,46
Optima bank	GR	EUR	748.257	6.936.430	2,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	843.058	6.582.692	1,94
FirstRand	ZA	ZAR	1.334.917	6.331.376	1,86
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	288.081	5.904.514	1,74
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	981.440	5.643.424	1,66
Bank Of Cyprus Holdings	CY	EUR	547.150	5.034.293	1,48
TBC Bank Group	GE	GBP	82.854	4.736.783	1,39
Investec (Vereinigtes Königreich)	ZA	GBP	611.041	4.596.284	1,35
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	60.734	4.520.432	1,33
OUTSurance Group	ZA	ZAR	1.032.688	4.348.160	1,28
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	61.802	3.170.084	0,93
Guaranty Trust Holding	NG	USD	43.709.963	2.928.568	0,86
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	451.125	1.771.117	0,52
Alior Bank	PL	PLN	55.113	1.534.730	0,45
Bank Millennium	PL	PLN	361.299	1.510.385	0,44
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	1.313.658	1.049.689	0,31
122.220.880					35,94

Immobilien

Emaar Properties	AE	AED	4.676.861	18.081.222	5,32
Emaar Development	AE	AED	1.352.308	5.404.753	1,59
CTP	NL	EUR	127.253	2.652.746	0,78
				26.138.721	7,69

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	608	<u>12.892.832</u>	<u>3,79</u>
				12.892.832	3,79

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	35.799	2.094.242	0,62
Kalahari Energy*	BW	USD	258.900	3	0,00
				2.094.245	0,62

Rohstoffe

PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				0	0,00

IT

Elm	SA	SAR	10.207	<u>2.576.041</u>	<u>0,76</u>
				2.576.041	0,76

Finanzunternehmen

Al Rajhi Bank	SA	SAR	830.889	23.418.118	6,89
The Saudi National Bank	SA	SAR	1.326.467	14.105.406	4,15
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	2.21.880	8.902.799	2,62
Derayah Financial	SA	SAR	1.025.460	7.940.527	2,34
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	KZ	USD	181.533	4.846.931	1,43
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	59.350.638	3.722.935	1,09

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Zenith Bank	NG	NGN	67.555.945	2.982.917	0,88
Alinma Bank	SA	SAR	348.487	2.406.691	0,71
				68.326.324	20,09

Nicht börsennotiert

Energie

Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	18.547.293	185	0,00
Gazprom*	RU	USD	10.552.223	106	0,00
				291	0,00

Rohstoffe

United Co RUSAL International*	RU	USD	2,164,991	22	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12,159,830	2	0,00
PhosAgro*	RU	USD	134,640	1	0,00
				25	0,00

Finanzunternehmen

Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	5.322.456	53	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.077.422	31	0,00
				84	0,00

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 280.359.086)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
AWPT (GS)	USD	1.803.967	(6.044)	(0,00)
			(6.044)	(0,00)

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Nettovermögens
USD	USD	

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082609	18/11/2025	153.932	923	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391745	18/11/2025	42.141	678	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16386988	18/11/2025	47.887	413	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545839	18/11/2025	134.847	303	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34226064	18/11/2025	12.340	277	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27368605	18/11/2025	22.714	249	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719518	18/11/2025	43.681	122	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00298024	18/11/2025	19.150	68	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228355	18/11/2025	191.518	6	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67781174	18/11/2025	50.220	(217)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64016875	18/11/2025	26.290	(382)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322712	18/11/2025	31.068	(383)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05757071	18/11/2025	428.278	(390)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05711279	18/11/2025	47.908	(424)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64000970	18/11/2025	36.044	(525)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00294909	18/11/2025	76.515	(530)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63827465	18/11/2025	38.590	(580)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702099	18/11/2025	1.558.952	(7.080)	(0,00)
			(7.472)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen	340.045.644	100,00

Nettovermögen

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Sanktionierte russische Vermögenswerte werden in einer Side Pocket gehalten, den SP-Anteilsklassen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geographischen Aufteilung auf, auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	22,50
Saudi-Arabien	SA	14,84
Vereinigte Arabische Emirate	AE	10,71
Polen	PL	9,45
Vereinigtes Königreich	GB	5,78
Griechenland	GR	5,75
Ungarn	HU	5,23
Irland	IE	3,79
Kanada	CA	3,71
Kasachstan	KZ	3,37
Nigeria	NG	2,83
Rumänien	RO	2,80
Slowenien	SI	2,62
Türkei	TR	1,71
Zypern	CY	1,48
Georgien	GE	1,39
Niederlande	NL	0,78
Mauritius	MU	0,75
Russland	RU	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,49

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	349.534	24.213.861	1,90
				24.213.861	1,90
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	585.852	31.944.926	2,51
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.864.211	24.150.854	1,89
BOC Aviation	SG	HKD	2.688.600	23.547.817	1,85
Techtronic Industries	HK	HKD	1.764.500	20.561.792	1,61
Havells (IN)	IN	INR	758.153	12.755.751	1,00
				112.961.140	8,86
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.615.000	126.002.028	9,89
Samsung Electronics	KR	KRW	1.011.485	75.949.078	5,96
Tencent Holdings	CN	HKD	536.700	43.504.130	3,41
MediaTek	TW	TWD	627.000	26.560.644	2,08
SK Hynix	KR	KRW	49.242	19.121.106	1,50
Delta Electronics	TW	TWD	578.000	18.535.428	1,45
HCL Technologies	IN	INR	991.492	17.184.748	1,35
ASML Holding	NL	EUR	13.069	13.834.437	1,09
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	120.635	8.708.641	0,68
Silergy	CN	TWD	935.000	6.718.439	0,53
				356.118.679	27,94
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	813.360	57.235.680	4,49
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.405.300	37.979.586	2,98
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	1.342.900	28.570.414	2,24
Li Ning	CN	HKD	10.712.500	23.264.357	1,83
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.168.400	22.608.497	1,77
Eicher Motors	IN	INR	260.864	20.566.909	1,61
Samsonite Group	US	HKD	8.079.600	16.889.718	1,33
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	85.875	15.632.642	1,23
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	9.677.000	15.269.079	1,20
				238.016.882	18,67
Basiskonsumgüter					
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	7.149.814	24.500.249	1,92
Bid	ZA	ZAR	895.531	22.153.384	1,74
China Mengniu Dairy	CN	HKD	9.495.000	17.264.399	1,35
				63.918.032	5,01
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	2.737.624	31.513.361	2,47
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	412.389	12.434.341	0,98
				43.947.702	3,45
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	5.836.130	64.837.739	5,09
ICICI Bank ADR	IN	USD	1.631.172	49.106.433	3,85
Bank Central Asia	ID	IDR	85.952.600	43.978.608	3,45
AIA Group	HK	HKD	2.822.400	27.440.405	2,15
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	91.407	20.206.127	1,59
Five-Star Business Finance	IN	INR	2.031.636	14.919.990	1,17
				220.489.300	17,30
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	2.079.724	11.763.574	0,92
				11.763.574	0,92
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.321	28.012.835	2,20
				28.012.835	2,20
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3.142.700	27.104.730	2,13
				27.104.730	2,13
Industrie					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	3.353.784	24.573.569	1,93
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	827.022	17.242.318	1,35
				41.815.887	3,28
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	542.850	38.129.274	2,99
Lojas Renner	BR	BRL	4.265.300	11.673.044	0,92
				49.802.318	3,91
Finanzunternehmen					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	12.069.800	28.543.939	2,24
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	2.901.600	27.092.538	2,13
Derayah Financial	SA	SAR	628.461	4.866.413	0,38
				60.502.890	4,75

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Severstal*	RU	USD	838.963	8	0,00
				8	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.106.308.085)				1.278.667.836	100,32
Zugrunde liegendes Engagement USD					
					Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
					% des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte					
I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)					
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80012450 18/11/2025				34.173.557	(96.167) (0,01)
					(96.167) (0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(3.960.714)	(0,31)
Nettovermögen				1.274.610.955	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	24,28
Indien	IN	17,77
Taiwan-Gebiet	TW	13,42
Südafrika	ZA	7,81
Korea	KR	7,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	6,01
Mexiko	MX	5,60
Brasilien	BR	5,08
Indonesien	ID	3,45
Irland	IE	2,20
USA	US	2,01
Vereinigtes Königreich	GB	1,90
Singapur	SG	1,85
Niederlande	NL	1,09
Saudi-Arabien	SA	0,38
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,32)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	24.171	243.977	1,71
Endeavour Mining	GB	CAD	4.045	162.265	1,14
Freeport-McMoRan	US	USD	3.610	150.284	1,05
Aura Minerals	US	USD	4.695	149.160	1,04
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	130.657	144.994	1,01
Torex Gold Resources	CA	CAD	3.553	143.909	1,01
Aris Mining	CA	CAD	13.386	130.246	0,91
Emerald Resources (NL)	AU	AUD	40.105	123.909	0,87
Alphamin Resources	MU	CAD	90.378	68.983	0,48
APL Apollo Tubes	IN	INR	3.210	64.714	0,45
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	2.298	53.589	0,38
Harmony Gold Mining	ZA	ZAR	2.735	45.937	0,32
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	218	15.102	0,11
				1.497.069	10,48

Industrie					
Thermax	IN	INR	2.511	90.947	0,64
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	9.130	57.538	0,40
SK Square	KR	KRW	307	55.619	0,39
Alec Holdings	AE	AED	136.684	50.238	0,35
GMM Pfaudler	IN	INR	3.196	46.378	0,32
Bizlink Holding	TW	TWD	1.000	44.880	0,31
Korea Aerospace Industries	KR	KRW	457	33.087	0,23
				378.687	2,65

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29.000	1.397.346	9,78
Samsung Electronics	KR	KRW	11.268	846.077	5,92
SK Hynix	KR	KRW	1.698	659.348	4,61
Wiwynn	TW	TWD	2.000	281.670	1,97
Quanta Computer	TW	TWD	27.000	261.608	1,83
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	4.414	260.146	1,82
Accton Technology	TW	TWD	7.000	243.522	1,70
Aichip Technologies	TW	TWD	2.000	224.844	1,57
Delta Electronics	TW	TWD	7.000	224.478	1,57
Synopsys	US	USD	479	216.355	1,51
ASPEED Technology	TW	TWD	1.000	177.181	1,24
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	2.000	136.766	0,96
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	16.000	132.888	0,93
Chroma ATE	TW	TWD	5.000	132.146	0,92
Wistron	TW	TWD	27.000	130.776	0,92
Elite Material	TW	TWD	2.000	87.669	0,61
E Ink Holdings	TW	TWD	11.000	75.484	0,53
eMemory Technology	TW	TWD	1.000	64.271	0,45
FPT	VN	VND	15.613	61.645	0,43
Hexaware Technologies	IN	INR	6.807	52.631	0,37
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	4.000	45.524	0,32
Coforge	IN	INR	1.499	29.942	0,21
				5.742.317	40,19

Nicht-Basiskonsumgüter					
OPAP	GR	EUR	6.918	143.177	1,00
Auto Partner	PL	PLN	20.163	98.375	0,69
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.172	82.473	0,58
Affle 3i	IN	INR	3.568	77.436	0,54
Allegro.eu	PL	PLN	7.703	71.954	0,50
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	11.301	64.753	0,45
				538.168	3,77

Basiskonsumgüter					
Lotte Chilsung Beverage	KR	KRW	586	47.371	0,33
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	100.800	44.848	0,31
Cosmecca Korea	KR	KRW	907	41.989	0,29
				134.208	0,94

Gesundheitswesen					
Laurus Labs	IN	INR	13.592	145.893	1,02
Fortis Healthcare	IN	INR	5.899	67.905	0,48
PharmaResearch	KR	KRW	81	30.660	0,21
				244.458	1,71

Finanzunternehmen					
Inter & Co (A)	BR	USD	51.966	477.308	3,34
OTP Bank	HU	HUF	4.990	475.970	3,33
Nuvama Wealth Management	IN	INR	4.202	335.656	2,35
HDFC Bank ADR	IN	USD	7.307	262.650	1,84
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	950.500	249.712	1,75
mBank	PL	PLN	762	202.435	1,42
Bajaj Finance	IN	INR	17.205	201.881	1,41
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	711.200	201.309	1,41
Banca Transilvania	RO	RON	27.964	177.521	1,24
Optima bank	GR	EUR	18.466	171.182	1,20
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1.763	131.220	0,92
Guaranty Trust Holding	NG	USD	1.937.104	129.786	0,91
Cholamandalam Financial Holdings	IN	INR	5.130	110.445	0,77
Nippon Life India Asset Management	IN	INR	10.489	103.213	0,72
Home First Finance (IN)	IN	INR	6.898	92.766	0,65
Korea Investment Holdings	KR	KRW	616	78.513	0,55
TBC Bank Group	GE	GBP	1.359	77.694	0,54
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	4.511	71.996	0,50
Investec (Vereinigtes Königreich)	ZA	GBP	7.292	54.851	0,38
Bank Central Asia	ID	IDR	102.200	52.292	0,37

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Piraeus Financial Holdings					
360 ONE WAM	GR	EUR	6.530	50.987	0,36
Alior Bank	IN	INR	3.904	47.487	0,33
Bank Of Cyprus Holdings	PL	PLN	1.484	41.325	0,29
	CY	EUR	4.029	37.071	0,26
				3.835.270	26,84
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	74.962	289.811	2,03
				289.811	2,03
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	16	331.553	2,32
				331.553	2,32

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
MRV Engenharia e Participacoes	BR	BRL	114.652	160.510	1,12
				160.510	1,12
Finanzunternehmen					
Regional	MX	MXN	67.700	502.154	3,51
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	4.017	161.180	1,13
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	KZ	USD	4.274	114.116	0,80
Derayah Financial	SA	SAR	14.372	111.288	0,78
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	1.465.470	91.926	0,64
Banco do Brasil	BR	BRL	22.400	91.913	0,64
				1.072.577	7,51

Bruchteile	(3)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 11.710.442)	14.224.625	99,55

Sonstige Aktiva und Passiva	64.710	0,45

Nettovermögen	14.289.335	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Taiwan-Gebiet	TW	25,62
Korea	KR	14,37
Indien	IN	12,56
Brasilien	BR	5,61
Indonesien	ID	3,84
Kanada	CA	3,63
USA	US	3,61
Mexiko	MX	3,51
Ungarn	HU	3,33
Polen	PL	2,90
Griechenland	GR	2,56
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,38
Irland	IE	2,32
Südafrika	ZA	2,30
Kasachstan	KZ	1,72
Nigeria	NG	1,55
Rumänien	RO	1,24
Vereinigtes Königreich	GB	1,24
Slowenien	SI	1,13
Australien	AU	0,87
Saudi-Arabien	SA	0,78
Georgien	GE	0,54
Mauritius	MU	0,48
Vietnam	VN	0,43
Türkei	TR	0,40
Peru	PE	0,38
Zypern	CY	0,26
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,45

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	3.076.000	71.732.316	2,22
Endeavour Mining	GB	CAD	1.767.698	70.910.945	2,19
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	4.915.337	49.614.455	1,53
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1.215.443	25.369.236	0,78
Torex Gold Resources	CA	CAD	626.316	25.368.055	0,78
Valterra Platinum	ZA	ZAR	341.961	21.183.316	0,66
Harmony Gold Mining	ZA	ZAR	1.021.553	17.157.970	0,53
Freeport-McMoRan	US	USD	351.644	14.638.960	0,45
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.228.000	9.200.915	0,28
Harmony Gold Mining ADR	ZA	USD	317.310	5.224.505	0,16
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	48.583	3.365.600	0,10
APL Apollo Tubes	IN	INR	78.794	1.588.494	0,05
PhosAgro GDR*	RU	USD	15.011	0	0,00
				315.354.767	9,75
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.245.876	68.038.340	2,10
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5.214.368	67.552.140	2,09
SK Square	KR	KRW	309.280	56.031.680	1,73
Sieyuan Electric (A)	CN	CNY	2.234.263	41.223.750	1,27
Techtronic Industries	HK	HKD	3.153.191	36.744.270	1,14
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	4.474.716	28.200.089	0,87
Samsung C&T	KR	KRW	150.178	23.744.221	0,73
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.727.409	18.671.386	0,58
BOC Aviation	SG	HKD	303.437	2.657.620	0,08
Airtac International Group	TW	TWD	87.000	2.564.163	0,08
International Container Terminal Services	PH	PHP	210.590	1.896.562	0,06
				347.324.221	10,74
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	6.505.148	313.446.193	9,69
Samsung Electronics	KR	KRW	2.493.667	187.241.213	5,79
Elite Material	TW	TWD	1.961.562	85.984.127	2,66
SK Hynix	KR	KRW	167.568	65.068.117	2,01
Accton Technology	TW	TWD	987.518	34.354.612	1,06
Wiwynn	TW	TWD	228.904	32.237.684	1,00
ASML Holding	NL	EUR	28.237	29.890.662	0,92
Alchip Technologies	TW	TWD	229.834	25.838.376	0,80
ASPEED Technology	TW	TWD	120.938	21.427.932	0,66
E Ink Holdings	TW	TWD	3.098.767	21.264.214	0,66
Tencent Holdings	CN	HKD	255.423	20.704.219	0,64
MediaTek	TW	TWD	441.938	18.721.166	0,58
Delta Electronics	TW	TWD	158.000	5.066.778	0,16
Quanta Computer	TW	TWD	312.000	3.023.025	0,09
Lenovo Group	CN	HKD	1.810.000	2.636.363	0,08
Grand Process Technology	TW	TWD	54.000	2.529.912	0,08
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	54.701	2.145.478	0,07
Xiaomi (B)	CN	HKD	319.600	1.766.221	0,05
				873.346.292	27,01
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	4.008.524	282.077.516	8,72
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	8.725.674	43.443.669	1,34
Eicher Motors	IN	INR	518.819	40.904.431	1,26
NetEase	CN	HKD	1.179.889	33.098.279	1,02
Prosus	NL	EUR	331.503	22.906.614	0,71
PDD Holdings ADR	IE	USD	151.751	20.556.253	0,64
Bosideng International Holdings	HK	HKD	27.775.950	16.987.468	0,53
Affle 3i	IN	INR	677.764	14.709.532	0,45
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.231.597	12.841.060	0,40
Samsonite Group	US	HKD	5.782.661	12.088.163	0,37
Sea ADR	SG	USD	63.819	9.973.645	0,31
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	169.851	2.987.679	0,09
PRADA	IT	HKD	475.900	2.806.569	0,09
Coupang (A)	US	USD	76.741	2.445.736	0,08
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	390.000	2.314.732	0,07
				520.141.346	16,09
Basiskonsumgüter					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	70.996.892	31.587.693	0,98
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	33.704.760	17.611.228	0,54
CP ALL (F)	TH	THB	1.207.900	1.716.245	0,05
				50.915.166	1,57
Gesundheitswesen					
APT Medical (A)	CN	CNY	312.284	12.113.425	0,37
Classys	KR	KRW	55.304	1.907.948	0,06
				14.021.373	0,43
Finanzunternehmen					
OTP Bank	HU	HUF	974.967	92.997.010	2,88
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	5.054.907	80.676.319	2,49
HDFC Bank	IN	INR	5.764.316	64.039.902	1,98
ICICI Bank ADR	IN	USD	1.895.264	57.056.911	1,76
Bank Central Asia	ID	IDR	108.866.700	55.702.863	1,72
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	584.663	43.516.447	1,35
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5.487.821	42.849.526	1,33
Futu Holdings ADR	HK	USD	211.707	42.271.543	1,31
Standard Bank Group	ZA	ZAR	2.808.000	41.228.812	1,27
HDFC Asset Management	IN	INR	643.224	38.941.937	1,20
TBC Bank Group	GE	GBP	663.165	37.913.277	1,17

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
AIA Group					
Bajaj Finance	HK	HKD	3.359.865	32.665.833	1,01
Korea Investment Holdings	IN	INR	2.219.750	26.046.165	0,81
Investec (Vereinigtes Königreich)	KR	KRW	195.874	24.965.273	0,77
Bank Mandiri Persero	ZA	GBP	3.041.406	22.877.618	0,71
Five-Star Business Finance	ID	IDR	76.668.990	21.701.612	0,67
Asia Commercial Bank	IN	INR	2.794.427	20.521.797	0,63
OUTsurance Group	VN	VND	19.028.093	18.438.776	0,57
Inter & Co (A)	ZA	ZAR	4.090.094	17.221.449	0,53
Guaranty Trust Holding	BR	USD	1.260.210	11.575.033	0,36
ICICI Bank	NG	USD	113.253.115	7.587.959	0,23
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	378.014	5.719.674	0,18
	IN	INR	158.536	3.557.263	0,11
				810.072.999	25,05
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	6.203.628	23.983.858	0,74
				23.983.858	0,74
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.735	36.779.079	1,14
				36.779.079	1,14
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group (A)	CN	HKD	6.275.064	70.438.532	2,18
				70.438.532	2,18
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	643.293	37.632.627	1,16
				37.632.627	1,16
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	2.024.118	17.457.334	0,54
PhosAgro GDR*	RU	USD	1	0	0,00
				17.457.334	0,54
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	603.006	12.571.874	0,39
DiDi Global ADR	CN	USD	1.662.436	10.789.210	0,33
				23.361.084	0,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	812.302	57.055.300	1,76
				57.055.300	1,76
Basiskonsumgüter					
Gruma (B)	MX	MXN	1.324.653	22.382.861	0,69
				22.382.861	0,69
Finanzunternehmen					
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	4.065.552	36.961.970	1,14
				36.961.970	1,14
Aktienanleihen					
HSBC (FPT (A)) ELN 12/10/2026	CN	USD	498.985	1.970.093	0,06
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	1.702.540	1.649.761	0,05
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	1.065.112	1.032.094	0,03
				4.651.948	0,14
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	19.208.807	192	0,00
				192	0,00
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	776.837	8	0,00
				8	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	42.203.925	422	0,00
				422	0,00
Bruchteile					
				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.548.003.341)				3.261.881.375	100,87

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	8.667.278	14.295	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	4.962.504	4.697	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	6.885.489	2.086	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05390029 18/11/2025	863.093	2.071	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27195929 18/11/2025	433.808	1.979	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025	152.214	1.315	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,0006023 18/11/2025	433.924	1.081	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04767512 18/11/2025	59.244	354	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228355 18/11/2025	583.784	19	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29124637 18/11/2025	17.586	(315)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104338 18/11/2025	42.293	(707)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00294909 18/11/2025	103.726	(718)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025	694.267	(818)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025381 18/11/2025	51.306	(924)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05757071 18/11/2025	1.400.536	(1.274)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079719 18/11/2025	368.357	(1.941)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	2.148.881	(1.956)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322712 18/11/2025	188.702	(2.325)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104548 18/11/2025	164.669	(2.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	11.572.602	(2.856)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046886 18/11/2025	514.022	(3.647)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677233 18/11/2025	503.264	(4.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18155410 18/11/2025	1.531.722	(30.633)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	43.444.033	(258.813)	(0,01)
		(285.793)	(0,01)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29759446 18/11/2025	84.387	(188)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	2.423.271	(10.563)	(0,00)
		(10.751)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16624108 18/11/2025	40.733	435	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	44.309	(460)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	1.300.009	(7.745)	(0,00)
		(7.770)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(27.935.634)	(0,86)
Nettovermögen	3.233.641.427	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Taiwan-Gebiet	TW	17,52
China	CN	13,55
Südafrika	ZA	12,59
Korea	KR	11,10
Indien	IN	8,45
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,32
Brasilien	BR	4,00
Indonesien	ID	3,92
Kanada	CA	3,10
Ungarn	HU	2,88
Kasachstan	KZ	2,51
Vereinigtes Königreich	GB	2,30
Peru	PE	2,22
Irland	IE	1,77
Niederlande	NL	1,63
Mexiko	MX	1,62
Griechenland	GR	1,33
Georgien	GE	1,17
USA	US	0,90
Türkei	TR	0,87
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,74
Vietnam	VN	0,57
Singapur	SG	0,39
Nigeria	NG	0,23
Italien	IT	0,09
Philippinen	PH	0,06
Thailand	TH	0,05
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,87)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	370.462	19.986.425	2,75
Eni	IT	EUR	372.839	5.944.545	0,82
				25.930.970	3,56
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.394.148	12.229.466	1,68
Engie	FR	EUR	317.722	6.449.757	0,89
				18.679.223	2,57
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	102.135	17.150.509	2,36
BASF	DE	EUR	162.043	6.933.820	0,95
				24.084.329	3,31
Industrie					
Siemens	DE	EUR	134.366	32.993.571	4,53
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	98.045	24.128.875	3,32
Airbus	FR	EUR	106.545	22.736.703	3,13
Safran	FR	EUR	63.784	19.639.094	2,70
Rheinmetall	DE	EUR	8.306	14.132.659	1,94
Siemens Energy	DE	EUR	117.594	12.617.836	1,73
Vinci	FR	EUR	86.724	10.051.312	1,38
Deutsche Post	DE	EUR	174.274	6.936.105	0,95
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	82.000	6.892.920	0,95
Wolters Kluwer	NL	EUR	42.803	4.547.819	0,63
				154.676.894	21,26
IT					
ASML Holding	NL	EUR	69.986	64.254.147	8,83
SAP	DE	EUR	185.816	41.706.401	5,73
Infineon Technologies	DE	EUR	236.434	8.114.415	1,12
				114.074.963	15,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	46.991	28.763.191	3,95
Prosus	NL	EUR	231.974	13.902.202	1,91
Hermes International	FR	EUR	5.878	12.631.822	1,74
Ferrari (IT)	IT	EUR	22.045	7.638.593	1,05
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	125.796	7.070.993	0,97
adidas	DE	EUR	30.086	4.928.087	0,68
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	50.060	4.040.843	0,56
				78.975.731	10,86
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	40.549	14.705.095	2,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	173.297	9.167.411	1,26
Danone	FR	EUR	114.996	8.817.893	1,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	164.617	5.845.550	0,80
				38.535.949	5,30
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	199.343	17.462.447	2,40
EssilorLuxottica	FR	EUR	53.143	16.862.274	2,32
Bayer	DE	EUR	178.365	4.806.937	0,66
				39.131.658	5,38
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	70.109	24.411.954	3,36
UniCredit (IT)	IT	EUR	254.624	16.303.575	2,24
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.654.576	14.801.916	2,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	23.711	12.718.580	1,75
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	181.216	12.152.345	1,67
ING Groep	NL	EUR	542.661	11.786.597	1,62
AXA	FR	EUR	311.058	11.705.113	1,61
Deutsche Bank	DE	EUR	328.855	10.171.485	1,40
Nordea Bank	FI	EUR	572.803	8.486.076	1,17
Adyen	NL	EUR	5.025	7.480.215	1,03
Deutsche Boerse	DE	EUR	33.038	7.251.841	1,00
				137.269.697	18,87
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	253	3.771.556	0,52
				3.771.556	0,52
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	586.105	15.760.363	2,17
				15.760.363	2,17

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	999.837	17.562.137	2,41
				17.562.137	2,41
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	200.593	9.608.405	1,32
Amadeus IT Group	ES	EUR	81.570	5.409.722	0,74
				15.018.127	2,06

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.663.407	23.507.230	3,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.031.594	17.985.841	2,47
				41.493.071	5,70
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 574.512.957)				724.964.667	99,65

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Euro Stoxx 50 Index Future 19/12/2025	EUR	6.405.970	(3.720)	(0,00)
			(3.720)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva		2.572.670	0,35
Nettovermögen		727.533.617	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	34,38
Deutschland	DE	29,50
Niederlande	NL	14,82
Spanien	ES	10,18
Italien	IT	7,82
Belgien	BE	1,26
Finnland	FI	1,17
Irland	IE	0,52
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,35

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	314.626	4.083.684	2,21
SSE	GB	GBP	132.635	2.893.386	1,56
				6.977.070	3,77
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	25.460	4.275.243	2,31
Symrise	DE	EUR	37.585	2.697.851	1,46
				6.973.094	3,77
Industrie					
Siemens Energy	DE	EUR	58.315	6.257.200	3,38
Legrand	FR	EUR	38.886	5.813.457	3,14
RELX	GB	GBP	146.245	5.589.656	3,02
Safran	FR	EUR	17.898	5.510.794	2,98
Siemens	DE	EUR	20.787	5.104.248	2,76
Atlas Copco (B)	SE	SEK	336.013	4.379.645	2,37
Epiroc (B)	SE	SEK	181.801	2.954.765	1,60
Experian	IE	GBP	71.947	2.905.538	1,57
Azelis Group	BE	EUR	129.010	1.322.353	0,71
				39.837.656	21,53
IT					
ASML Holding	NL	EUR	9.503	8.724.704	4,72
SAP	DE	EUR	23.024	5.167.737	2,79
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	21.650	3.195.540	1,73
Sage Group	GB	GBP	192.433	2.518.496	1,36
Scout24	DE	EUR	21.059	2.110.112	1,14
Auto Trader Group	GB	GBP	210.582	1.871.075	1,01
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	81.125	1.731.208	0,94
				25.318.872	13,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	77.767	4.660.576	2,52
Hermes International	FR	EUR	1.934	4.156.166	2,25
Informa	GB	GBP	280.405	3.089.755	1,67
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	22.317	2.335.600	1,26
Moncler	IT	EUR	43.793	2.277.236	1,23
				16.519.333	8,93
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	13.967	5.065.133	2,74
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	73.652	4.877.100	2,64
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	32.983	2.556.827	1,38
				12.499.060	6,76
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	66.373	9.423.464	5,09
ConvaTec Group	GB	GBP	1.281.969	3.564.313	1,93
Lonza Group	CH	CHF	5.792	3.463.953	1,87
UCB	BE	EUR	15.267	3.396.908	1,84
QIAGEN (DE)	NL	EUR	35.233	1.436.097	0,78
				21.284.735	11,50
Finanzunternehmen					
ABN Amro Bank	NL	EUR	207.649	5.380.186	2,91
KBC Group	BE	EUR	47.522	4.954.169	2,68
NatWest Group	GB	GBP	735.367	4.889.559	2,64
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	72.540	4.864.532	2,63
3i Group	GB	GBP	86.667	4.341.693	2,35
AXA	FR	EUR	107.623	4.049.853	2,19
ASR Nederland	NL	EUR	68.121	3.944.206	2,13
Aviva	GB	GBP	446.100	3.395.872	1,84
Deutsche Boerse	DE	EUR	10.587	2.323.847	1,26
				38.143.917	20,62
Immobilien					
CTP	NL	EUR	99.368	1.796.573	0,97
				1.796.573	0,97
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	3.878	0,00
				3.878	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Spotify Technology	SE	USD	3.591	2.074.652	1,12
				2.074.652	1,12
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	106.468	5.099.817	2,76
				5.099.817	2,76
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	681.910	5.445.051	2,94
Permanent TSB Group Holdings (IE)	IE	EUR	1.005.879	2.917.049	1,58
				8.362.100	4,52

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 157.241.746)		
	184.890.754	99,93
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	1.939.649	17.830 0,01
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35765000 18/11/2025	6.733.281	2.580 0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04109928 18/11/2025	66.867	47 0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35281140 18/11/2025	75.798	14 0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04100993 18/11/2025	99.769	(147) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585068 18/11/2025	127.663	(497) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162516 18/11/2025	171.851	(990) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	248.569	(1.962) (0,00)
	16.875	0,01
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	3.054.806	17.705 0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025	917.434	8.433 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17202605 18/11/2025	42.746	671 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16697912 18/11/2025	39.761	450 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277341 18/11/2025	50.524	(224) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123216 18/11/2025	39.345	(245) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585068 18/11/2025	63.075	(246) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059097 18/11/2025	119.883	(946) (0,00)
	25.598	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva		
	91.258	0,05
Nettovermögen		
	185.024.485	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,96
Frankreich	FR	18,23
Niederlande	NL	15,75
Deutschland	DE	12,79
Irland	IE	6,09
Belgien	BE	5,23
Schweden	SE	5,09
Schweiz	CH	2,81
Spanien	ES	2,76
Italien	IT	1,23
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,07

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	1.544.841	20.051.247	1,52
				20.051.247	1,52
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	310.648	52.164.094	3,95
				52.164.094	3,95
Industrie					
Experian	IE	GBP	1.665.654	67.266.463	5,09
RELX	GB	GBP	1.555.172	59.440.501	4,50
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	151.210	37.212.808	2,81
Legrand	FR	EUR	236.482	35.354.078	2,67
MTU Aero Engines	DE	EUR	92.481	34.967.254	2,64
Assa Abloy (B)	SE	SEK	744.404	24.380.733	1,84
Safran	FR	EUR	64.755	19.938.170	1,51
Babcock International Group	GB	GBP	1.324.326	18.289.772	1,38
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	564.234	16.069.384	1,22
Intertek Group	GB	GBP	264.314	15.242.378	1,15
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	248.137	14.154.071	1,07
Epiroc (B)	SE	SEK	826.324	13.430.028	1,02
IMCD	NL	EUR	123.162	11.082.119	0,84
				366.827.759	27,74
IT					
SAP	DE	EUR	227.107	50.974.189	3,86
ASML Holding	NL	EUR	53.751	49.348.485	3,73
Sage Group	GB	GBP	2.883.333	37.736.051	2,85
Auto Trader Group	GB	GBP	2.807.708	24.947.203	1,89
NXP Semiconductors	NL	USD	103.067	18.817.604	1,42
Halma	GB	GBP	408.418	16.489.069	1,25
Scout24	DE	EUR	162.888	16.321.342	1,23
Alten	FR	EUR	198.147	14.157.618	1,07
Dassault Systemes	FR	EUR	409.545	10.087.084	0,76
				238.878.645	18,07
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compass Group	GB	GBP	716.627	20.569.257	1,56
Ferrari (IT)	IT	EUR	49.792	17.253.101	1,30
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	163.739	17.136.261	1,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	25.395	15.544.062	1,18
Informa	GB	GBP	1.404.022	15.470.779	1,17
Games Workshop Group	GB	GBP	78.470	14.232.284	1,08
				100.205.744	7,58
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	199.059	15.387.262	1,16
L'Oreal	FR	EUR	37.097	13.453.291	1,02
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	252.174	13.339.995	1,01
Beiersdorf	DE	EUR	140.771	12.911.545	0,98
Kerry Group (A) (Vereinigtes Königreich)	IE	EUR	151.177	11.670.873	0,88
				66.762.966	5,05
Gesundheitswesen					
ConvaTec Group	GB	GBP	19.242.140	53.499.745	4,05
Straumann Holdings	CH	CHF	198.602	21.646.223	1,64
Coloplast (B)	DK	DKK	261.829	20.533.628	1,55
Merck	DE	EUR	156.911	17.801.542	1,35
Alcon	CH	CHF	267.387	17.255.109	1,30
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	268.731	13.839.663	1,05
Lonza Group	CH	CHF	22.460	13.432.543	1,02
Ambu (B)	DK	DKK	933.210	12.585.086	0,95
ALK-Abello	DK	DKK	427.343	12.212.881	0,92
BioMerieux	FR	EUR	104.455	11.657.175	0,88
				194.463.595	14,71
Finanzunternehmen					
KBC Group	BE	EUR	320.104	33.370.893	2,52
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.234.653	24.458.468	1,85
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.279.130	22.711.867	1,72
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	1.881.050	22.594.646	1,71
Aon (A)	GB	USD	68.305	20.162.599	1,52
Deutsche Boerse	DE	EUR	77.838	17.085.350	1,29
VZ Holding	CH	CHF	90.782	15.380.682	1,16
London Stock Exchange Group	GB	GBP	132.592	14.320.337	1,08
Edenred	FR	EUR	520.302	12.971.136	0,98
Nexi	IT	EUR	2.798.146	12.776.334	0,97
				195.832.312	14,81
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.969	29.365.139	2,22
				29.365.139	2,22
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	537.781	35.665.608	2,70
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	460.411	22.053.682	1,67
				57.719.290	4,37

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.155.997.543)		
	1.322.270.791	100,00
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)		
Kauf HUF verkauft EUR zu 393,98236989 18/11/2025	10.330.090	143.937 0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	3.656.652	33.613 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	335.669	38 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162516 18/11/2025	316.489	(1.824) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025	507.410	(1.976) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	309.227	(2.441) (0,00)
	171.347	0,01
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	5.802.679	53.340 0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27177900 18/11/2025	16.383.525	36.393 0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23552779 18/11/2025	226.872	690 0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,03716327 18/11/2025	87.858	687 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16209500 18/11/2025	88.117	625 0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23552448 18/11/2025	161.086	625 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395616 18/11/2025	547.832	62 0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23397571 18/11/2025	580.296	(1.580) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87328149 18/11/2025	339.524	(2.199) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	524.131	(3.020) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585071 18/11/2025	824.299	(3.210) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	530.814	(4.190) (0,00)
	78.223	0,01
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	1.203.336	11.061 0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50393600 18/11/2025	3.483.991	7.634 0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50828684 18/11/2025	36.067	184 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	106.028	12 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585071 18/11/2025	159.956	(623) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162517 18/11/2025	111.534	(643) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	113.784	(898) (0,00)
	16.727	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	31.685.403	183.639 0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	11.283.960	103.726 0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16112700 18/11/2025	472.903	2.958 0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,00634919 18/11/2025	196.650	985 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	1.109.258	126 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025	1.587.791	(6.183) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	1.135.837	(8.967) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87374020 18/11/2025	1.642.822	(9.781) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 18/11/2025	4.610.326	(44.813) (0,00)
	221.690	0,02
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	49.443.412	286.559 0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	17.855.946	164.138 0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16112701 18/11/2025	666.163	4.167 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	1.615.876	184 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025	2.343.722	(9.126) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	1.381.137	(10.903) (0,00)
	435.019	0,03
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	71.825.676	416.279 0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	25.804.765	237.206 0,02
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92870010 18/11/2025	861.634	2.627 0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,00110199 18/11/2025	467.980	2.120 0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	2.518.678	287 0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46820696 18/11/2025	822.446	245 0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46759097 18/11/2025	819.260	177 0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,93861197 18/11/2025	507.715	(597) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344914 18/11/2025	280.785	(1.027) (0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92489190 18/11/2025	1.183.490	(1.260) (0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,92453201 18/11/2025	686.986	(1.691) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277339 18/11/2025	1.015.417	(4.506) (0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92202350 18/11/2025	1.152.140	(4.796) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025	4.423.587	(17.225) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86961990 18/11/2025	1.676.020	(17.835) (0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	2.395.638	(18.912) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87041420 18/11/2025	2.548.097	(24.812) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86000347 18/11/2025	4.234.733	(32.326) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87374020 18/11/2025	6.607.456	(39.339) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85589985 18/11/2025	5.308.907	(65.665) (0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86877100 18/11/2025	6.575.035	(76.317) (0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85973730 18/11/2025	18.537.584	(147.202) (0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 18/11/2025	18.942.729	(184.125) (0,01)
	21.306	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
FTSE 100 Index Future 19/12/2025	GBP	3.020.623	44.441	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 19/12/2025	EUR	6.688.010	(53.342)	(0,00)
			(8.901)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			(950.057)	(0,08)
Nettovermögen			1.322.256.145	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,17
Frankreich	FR	18,05
Deutschland	DE	11,35
Irland	IE	9,26
Niederlande	NL	5,99
Italien	IT	5,17
Schweiz	CH	5,12
Spanien	ES	4,37
Belgien	BE	3,53
Dänemark	DK	3,43
Schweden	SE	2,86
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,71
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	4.909.619	264.873.968	3,56
				264.873.968	3,56
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	10.649.678	138.227.357	1,86
SSE	GB	GBP	5.821.015	126.983.389	1,71
				265.210.746	3,57
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.688.250	85.862.465	1,16
Smurfit WestRock	IE	USD	2.027.287	63.280.206	0,85
				149.142.671	2,01
Industrie					
Kone (B)	FI	EUR	4.128.323	239.112.457	3,22
Legrand	FR	EUR	1.094.277	163.594.416	2,20
RELX (NL)	GB	EUR	3.246.473	124.080.192	1,67
Bunzl	GB	GBP	4.697.683	123.658.575	1,66
Experian	IE	GBP	2.786.930	112.548.562	1,51
Wolters Kluwer	NL	EUR	988.477	105.025.698	1,41
Epiroc (B)	SE	SEK	5.947.397	96.661.515	1,30
Volvo (B)	SE	SEK	3.700.462	88.524.597	1,19
Epiroc (A)	SE	SEK	3.462.235	63.604.989	0,86
RELX	GB	GBP	1.551.660	59.306.276	0,80
				1.176.117.277	15,82
IT					
Sage Group	GB	GBP	17.388.700	227.577.210	3,06
Capgemini	FR	EUR	1.114.227	148.749.243	2,00
Auto Trader Group	GB	GBP	13.278.019	117.978.599	1,59
SAP	DE	EUR	435.992	97.858.376	1,32
				592.163.428	7,97
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	2.055.689	178.433.801	2,40
Compass Group	GB	GBP	4.380.543	125.734.228	1,69
Autoliv	SE	USD	1.130.975	113.646.883	1,53
				417.814.912	5,62
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	7.307.730	259.497.479	3,49
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.807.286	252.111.426	3,39
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2.712.681	210.285.767	2,83
Unilever	GB	GBP	2.769.147	144.682.730	1,95
Tesco	GB	GBP	21.876.329	114.424.265	1,54
Unilever	GB	EUR	1.046.945	54.964.622	0,74
				1.035.966.289	13,94
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	671.629	187.645.720	2,52
Novartis	CH	CHF	1.520.562	162.891.682	2,19
				350.537.402	4,72
Finanzunternehmen					
UniCredit (IT)	IT	EUR	3.653.545	233.936.510	3,15
3i Group	GB	GBP	4.337.896	217.312.370	2,92
KBC Group	BE	EUR	1.992.325	207.699.864	2,79
NatWest Group	GB	GBP	29.515.443	196.252.337	2,64
Allianz	DE	EUR	557.481	194.114.755	2,61
Deutsche Boerse	DE	EUR	697.618	153.127.151	2,06
AXA	FR	EUR	3.249.074	122.262.657	1,64
Zurich Insurance Group	CH	CHF	201.893	121.789.264	1,64
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	5.392.918	95.755.086	1,29
Sampo (A)	FI	EUR	9.861.689	95.342.812	1,28
Tryg	DK	DKK	4.226.577	90.394.276	1,22
Hannover Rueck	DE	EUR	338.110	83.648.328	1,13
Admiral Group	GB	GBP	1.852.435	69.093.881	0,93
London Stock Exchange Group	GB	GBP	352.268	38.046.031	0,51
				1.918.775.322	25,82
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3.966	59.156.479	0,80
				59.156.479	0,80
Kommunikationsdienstleister					
Universal Music Group	NL	EUR	4.763.591	110.848.768	1,49
Elisa	FI	EUR	1.104.456	42.234.397	0,57
				153.083.165	2,06
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	4.695.514	249.801.359	3,36
				249.801.359	3,36

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.302.471	301.888.357	4,06
Amadeus IT Group	ES	EUR	2.026.203	134.377.760	1,81
				436.266.117	5,87
Finanzunternehmen					
AlB Group	IE	EUR	32.203.519	257.145.100	3,46
				257.145.100	3,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	3.395.850	91.789.817	1,23
				91.789.817	1,23
Bruchteile					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.474.820.198)				7.417.844.049	99,80
Zugrunde liegendes Engagement EUR					
				Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025			18.616.876	107.898	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025			5.354.998	49.225	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17202600 18/11/2025			277.212	4.352	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92632500 18/11/2025			289.423	140	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025			238.294	27	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344913 18/11/2025			225.408	(824)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09024518 18/11/2025			130.813	(1.528)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85752247 18/11/2025			246.466	(2.587)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			507.812	(4.009)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025			1.506.787	(5.867)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85775232 18/11/2025			583.668	(5.972)	(0,00)
				140.855	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva				14.519.714	0,20
Nettovermögen				7.432.504.618	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	32,78
Frankreich	FR	11,81
Niederlande	NL	9,76
Deutschland	DE	7,11
Spanien	ES	7,10
Irland	IE	6,62
Schweiz	CH	6,35
Finnland	FI	6,22
Schweden	SE	4,88
Italien	IT	3,15
Belgien	BE	2,79
Dänemark	DK	1,22
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,20

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	120.743	6.514.073	3,57
				6.514.073	3,57
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	264.726	3.436.008	1,88
SSE	GB	GBP	144.391	3.149.849	1,72
				6.585.857	3,61
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	90.020	2.095.667	1,15
Smurfit WestRock	IE	USD	49.671	1.550.442	0,85
				3.646.109	2,00
Industrie					
Kone (B)	FI	EUR	100.352	5.812.396	3,18
Legrand	FR	EUR	27.055	4.044.787	2,22
RELX (NL)	GB	EUR	80.728	3.085.428	1,69
Bunzl	GB	GBP	115.558	3.041.877	1,67
Experian	IE	GBP	68.875	2.781.470	1,52
Wolters Kluwer	NL	EUR	24.321	2.584.155	1,42
Epiroc (B)	SE	SEK	145.174	2.359.476	1,29
Volvo (B)	SE	SEK	91.283	2.183.719	1,20
Epiroc (A)	SE	SEK	86.272	1.584.909	0,87
RELX	GB	GBP	37.852	1.446.735	0,79
				28.924.950	15,84
IT					
Sage Group	GB	GBP	428.384	5.606.542	3,07
Capgemini	FR	EUR	27.085	3.615.898	1,98
Auto Trader Group	GB	GBP	330.061	2.932.679	1,61
SAP	DE	EUR	10.775	2.418.507	1,32
				14.573.626	7,98
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	49.971	4.337.522	2,38
Compass Group	GB	GBP	108.890	3.125.445	1,71
Autoliv	SE	USD	27.915	2.805.045	1,54
				10.268.010	5,62
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	179.914	6.388.759	3,50
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	93.133	6.167.120	3,38
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	65.940	5.111.653	2,80
Unilever	GB	GBP	64.032	3.345.536	1,83
Tesco	GB	GBP	539.953	2.824.226	1,55
Unilever	GB	EUR	30.009	1.575.474	0,86
				25.412.768	13,92
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	16.326	4.561.326	2,50
Novartis	CH	CHF	37.350	4.001.110	2,19
				8.562.436	4,69
Finanzunternehmen					
UniCredit (IT)	IT	EUR	90.240	5.778.046	3,16
3i Group	GB	GBP	107.068	5.363.699	2,94
KBC Group	BE	EUR	49.319	5.141.468	2,82
NatWest Group	GB	GBP	730.562	4.857.606	2,66
Allianz	DE	EUR	13.858	4.825.220	2,64
Deutsche Boerse	DE	EUR	17.187	3.772.439	2,07
Zurich Insurance Group	CH	CHF	5.029	3.033.555	1,66
AXA	FR	EUR	78.979	2.971.991	1,63
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	133.030	2.362.047	1,29
Sampo (A)	FI	EUR	243.407	2.353.259	1,29
Tryg	DK	DKK	100.922	2.158.432	1,18
Hannover Rueck	DE	EUR	8.375	2.071.890	1,13
Admiral Group	GB	GBP	45.722	1.705.391	0,93
London Stock Exchange Group	GB	GBP	8.665	935.859	0,51
				47.330.902	25,92
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	298	0,00
				298	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Universal Music Group	NL	EUR	115.795	2.694.546	1,48
Elisa	FI	EUR	26.991	1.032.119	0,57
				3.726.665	2,04
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	114.548	6.093.961	3,34
				6.093.961	3,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	153.845	7.369.182	4,04

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Amadeus IT Group					
	ES	EUR	49.085	3.255.322	1,78
				10.624.504	5,82
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	791.279	6.318.365	3,46
				6.318.365	3,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	84.424	2.281.989	1,25
				2.281.989	1,25
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 162.393.285)					
				180.864.513	99,05
Zugrunde liegendes Engagement EUR					
					Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
					% des Netto- vermögens
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059751 18/11/2025			257.626	1.493	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814903 18/11/2025			75.884	698	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16697875 18/11/2025			5.656	64	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16632045 18/11/2025			3.172	34	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14092727 18/11/2025			5.006	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86345000 18/11/2025			3.293	(12)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277273 18/11/2025			2.860	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060306 18/11/2025			2.685	(21)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059102 18/11/2025			6.200	(49)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585057 18/11/2025			18.793	(73)	(0,00)
				2.135	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.738.335	0,95
Nettovermögen					
				182.604.983	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	32,90
Frankreich	FR	11,77
Niederlande	NL	9,73
Deutschland	DE	7,17
Spanien	ES	7,07
Schweiz	CH	6,35
Finnland	FI	6,18
Irland	IE	5,83
Schweden	SE	4,89
Italien	IT	3,16
Belgien	BE	2,82
Dänemark	DK	1,18
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,95

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TGS	NO	NOK	482.195	3.617.551	0,28
Jadestone Energy	SG	GBP	7.948.821	2.172.034	0,17
				5.789.585	0,45
Rohstoffe					
Elopak	NO	NOK	4.066.484	16.612.131	1,30
Arkema	FR	EUR	257.933	13.283.550	1,04
Wienerberger	AT	EUR	498.781	12.838.623	1,01
Hexpol	SE	SEK	1.593.289	12.591.234	0,99
Imerys	FR	EUR	530.820	11.348.932	0,89
Borregaard	NO	NOK	668.783	10.997.003	0,86
LANXESS	DE	EUR	426.152	8.795.777	0,69
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	225.776	8.755.593	0,69
				95.222.843	7,45
Industrie					
Rexel	FR	EUR	737.556	22.126.680	1,73
Balfour Beatty	GB	GBP	2.617.897	20.029.703	1,57
RS GROUP	GB	GBP	3.089.680	19.576.334	1,53
TKH Group	NL	EUR	469.913	18.035.261	1,41
GlobalData	GB	GBP	14.397.962	17.868.175	1,40
Interpump Group	IT	EUR	386.861	17.292.687	1,35
Avon Technologies	GB	GBP	728.385	15.872.876	1,24
DO & Co	AT	EUR	67.085	13.886.595	1,09
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	205.026	11.694.976	0,92
Azelis Group	BE	EUR	1.122.534	11.505.974	0,90
Teleperformance	FR	EUR	181.053	11.218.044	0,88
Aalberts	NL	EUR	255.059	7.034.527	0,55
Mpac Group	GB	GBP	1.570.519	6.928.953	0,54
Forbo Holding	CH	CHF	8.676	6.918.961	0,54
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	2.921.829	6.786.372	0,53
Genuit Group	GB	GBP	1.514.968	6.382.016	0,50
Renew Holdings	GB	GBP	489.495	5.160.739	0,40
Hays	GB	GBP	7.195.538	4.837.666	0,38
Stabilus	DE	EUR	216.032	4.698.696	0,37
JOST Werke	DE	EUR	84.587	4.271.644	0,33
Costain Group	GB	GBP	2.401.057	4.193.537	0,33
Daetwyler Holdings (BR)	CH	CHF	24.281	3.877.976	0,30
				240.198.392	18,80
IT					
Renishaw	GB	GBP	397.381	15.993.709	1,25
Computacenter	GB	GBP	478.273	15.606.472	1,22
Lectra	FR	EUR	587.415	13.510.545	1,06
Adesso	DE	EUR	144.011	13.493.831	1,06
Alten	FR	EUR	183.167	13.087.282	1,02
Bytes Technology Group	GB	GBP	2.648.694	11.151.965	0,87
Sesa	IT	EUR	130.798	10.542.319	0,83
AIXTRON	DE	EUR	675.180	9.368.123	0,73
Sopra Steria Group	FR	EUR	65.322	8.811.938	0,69
Atea	NO	NOK	522.345	6.907.051	0,54
Scout24	DE	EUR	67.197	6.733.139	0,53
ams-OSRAM	AT	CHF	525.269	6.286.229	0,49
Bango	GB	GBP	3.650.077	4.093.464	0,32
PVA TePla	DE	EUR	130.686	3.463.179	0,27
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	21.342	3.150.079	0,25
Jenoptik	DE	EUR	153.851	3.009.326	0,24
accesso Technology Group	GB	GBP	492.729	1.985.931	0,16
				147.194.582	11,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
4imprint Group	GB	GBP	550.707	20.879.376	1,63
Coats Group	GB	GBP	18.234.472	16.982.404	1,33
GN Store Nord	DK	DKK	1.026.074	15.589.437	1,22
Taylor Wimpey	GB	GBP	12.140.022	14.540.787	1,14
Brembo	IT	EUR	1.465.433	13.694.471	1,07
Stillfront Group	SE	SEK	22.723.261	13.382.494	1,05
Pirelli & C	IT	EUR	2.111.559	12.829.832	1,00
JCDecaux	FR	EUR	785.214	12.398.529	0,97
Future	GB	GBP	1.533.111	10.708.801	0,84
Gym Group	GB	GBP	6.180.685	9.781.469	0,77
De' Longhi	IT	EUR	307.107	9.710.723	0,76
Team Internet Group	GB	GBP	17.480.076	9.055.395	0,71
Autoliv	SE	USD	84.719	8.513.050	0,67
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1.814.403	8.110.297	0,63
Dr. Martens	GB	GBP	6.822.859	7.061.272	0,55
Cairn Homes	IE	GBP	3.540.954	6.837.523	0,54
Pebble Group	GB	GBP	10.706.842	5.912.291	0,46
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2.942.865	5.545.249	0,43
BHG Group	SE	SEK	1.970.208	5.184.570	0,41
Lottomatica Group	IT	EUR	228.013	4.874.918	0,38
Novem Group	LU	EUR	1.238.806	3.951.791	0,31
Moonpig Group	GB	GBP	1.476.144	3.605.029	0,28
Auction Technology Group	GB	GBP	850.561	2.997.221	0,23
M&C Saatchi	GB	GBP	1.295.371	2.005.791	0,16
				224.152.720	17,55
Basiskonsumgüter					
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	5.644.931	15.328.502	1,20
Bakkafrost	FO	NOK	364.452	14.501.317	1,14
Royal Unibrew	DK	DKK	215.643	14.139.173	1,11
Premier Foods	GB	GBP	6.790.408	14.101.762	1,10

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Tate & Lyle	GB	GBP	2.339.006	10.284.810	0,81
Hilton Food Group	GB	GBP	1.240.095	9.092.714	0,71
Cranswick	GB	GBP	152.650	8.577.024	0,67
AG Barr	GB	GBP	911.047	6.939.363	0,54
Kitwave Group	GB	GBP	1.598.127	3.912.032	0,31
Scandi Standard	SE	SEK	415.294	3.738.860	0,29
Salmar	NO	NOK	76.080	3.710.668	0,29
Leroy Seafood Group	NO	NOK	727.486	2.969.385	0,23
				107.295.610	8,40
Finanzunternehmen					
ConvaTec Group	GB	GBP	6.079.920	16.904.262	1,32
PureTech Health	US	GBP	8.708.687	13.088.181	1,02
Craneware	GB	GBP	352.111	9.020.172	0,71
Tecan Group	CH	CHF	19.502	3.087.352	0,24
				42.099.967	3,30
Immobilien					
Boku	US	GBP	7.091.514	18.974.027	1,49
JTC	GB	GBP	1.226.433	18.208.497	1,43
KBC Ancora	BE	EUR	231.707	15.802.417	1,24
Banca Generali	IT	EUR	316.847	15.525.503	1,22
Storebrand	NO	NOK	1.139.142	15.326.463	1,20
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2.145.061	14.526.353	1,14
ASR Nederland	NL	EUR	249.109	14.423.411	1,13
Nexi	IT	EUR	2.602.215	11.881.714	0,93
SCOR	FR	EUR	428.920	11.272.018	0,88
Molten Ventures	GB	GBP	2.081.512	11.015.335	0,86
Rosebank Industries	GB	GBP	2.609.719	10.280.696	0,80
VZ Holding	CH	CHF	58.559	9.921.337	0,78
Nordnet	SE	SEK	376.802	9.461.338	0,74
Foresight Group Holdings	GB	GBP	1.576.340	8.184.034	0,64
BFF Bank	IT	EUR	745.837	7.801.455	0,61
TBC Bank Group	GE	GBP	136.255	6.756.057	0,53
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	58.131	5.735.204	0,45
Man Group (Jersey)	GB	GBP	1.706.562	4.084.204	0,32
				209.180.063	16,38
Geschlossener Fonds					
Derwent London REIT	GB	GBP	551.429	11.049.814	0,87
Shurgard Self Storage REIT	LU	EUR	324.321	10.297.192	0,81
CTP	NL	EUR	503.318	9.099.989	0,71
Safestore Holdings REIT	GB	GBP	1.102.107	8.971.860	0,70
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	2.276.967	8.632.839	0,68
VGP	BE	EUR	28.724	2.878.145	0,23
Montea REIT	BE	EUR	39.030	2.732.100	0,21
				53.661.939	4,20
Offener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2.845.983	18.145.670	1,42
				18.145.670	1,42
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	532.237	8.680.785	0,68
Tele2 (B)	SE	SEK	484.186	6.651.370	0,52
LBG Media	GB	GBP	6.050.530	6.062.179	0,47
				21.394.334	1,67
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fluidra	ES	EUR	616.616	15.489.394	1,21
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	1.399.523	8.033.262	0,63
				23.522.656	1,84
Basiskonsumgüter					
MathEngine*	GB	GBP	180.400	2	0,00
				2	0,00
Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	1.523.979	10.774.532	0,84
Neinor Homes	ES	EUR	555.460	9.587.240	0,75
Glenveagh Properties	IE	EUR	4.358.615	8.316.237	0,65
				28.678.009	2,25
Gesundheitswesen					
Glanbia (IE)	IE	EUR	1.076.539	15.803.593	1,24
Viscofan	ES	EUR	68.657	3.700.612	0,29
				19.504.205	1,53
Finanzunternehmen					
Uniphir	IE	EUR	2.395.796	9.175.899	0,72
				9.175.899	0,72
Finanzunternehmen					
Permanent TSB Group Holdings (IE)	IE	EUR	6.800.809	19.722.346	1,54

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Bankinter	ES	EUR	505.003	6.600.389	0,52
				26.322.735	2,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Sphere Minerals*	AU	AUD	80.819	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87.231	0	0,00
				0	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.346.932.056)				1.279.338.424	100,15

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Netto- vermö- gens
EUR	EUR	

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14950443 25/11/2025	93.836.556	1.010.204	0,08
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08618058 25/11/2025	13.521.778	101.209	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16120030 25/11/2025	1.284.619	7.606	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08613866 25/11/2025	840.468	5.879	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08589918 25/11/2025	1.394.675	5.851	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,65141587 25/11/2025	770.198	(2.568)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,63336599 25/11/2025	1.046.318	(5.104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86117787 25/11/2025	4.958.222	(29.184)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92358440 25/11/2025	89.746.860	(184.264)	(0,01)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,91080380 25/11/2025	92.431.100	(341.207)	(0,03)
	568.422	0,04	

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	11.768.507	68.207	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	4.046.312	37.195	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16112697 18/11/2025	146.582	917	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025	257.823	29	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	608.664	(409)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86331662 18/11/2025	155.905	(594)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85752273 18/11/2025	123.233	(1.117)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585071 18/11/2025	1.100.145	(4.284)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	1.225.688	(9.676)	(0,00)
	90.268	0,01	

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	521.714	3.024	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814901 18/11/2025	178.504	1.641	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16112771 18/11/2025	7.062	44	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09155182 18/11/2025	10.273	27	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395614 18/11/2025	12.430	1	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551668 18/11/2025	24.526	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85752273 18/11/2025	7.626	(80)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585072 18/11/2025	52.167	(203)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	48.806	(385)	(0,00)
	4.052	0,00	

Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)

Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92949700 18/11/2025	22.120.351	86.471	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	8.204.686	75.420	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14469624 18/11/2025	781.139	4.810	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08613015 18/11/2025	247.977	1.611	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395616 18/11/2025	467.922	53	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13392152 18/11/2025	117.372	(17)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92543010 18/11/2025	507.440	(245)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162511 18/11/2025	97.668	(563)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	975.983	(657)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92357900 18/11/2025	371.273	(922)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07681226 18/11/2025	343.566	(1.032)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92243401 18/11/2025	297.799	(1.108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	2.662.187	(21.016)	(0,00)
	142.805	0,01	

Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	35.553.497	206.057	0,02
	206.057	0,02	

Sonstige Aktiva und Passiva	(2.961.223)	(0,25)

Nettovermögen	1.277.388.805	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	34,37
Frankreich	FR	9,16
Italien	IT	8,15
Irland	IE	8,04
Deutschland	DE	4,90
Norwegen	NO	4,71
Schweden	SE	4,66
Niederlande	NL	4,05
Spanien	ES	3,61
Österreich	AT	2,58
Belgien	BE	2,58
USA	US	2,51
Dänemark	DK	2,33
Schweiz	CH	1,86
Griechenland	GR	1,82
Luxemburg	LU	1,56
Bermuda	BM	1,42
Färöer-Inseln	FO	1,14
Georgien	GE	0,53
Singapur	SG	0,17
Australien	AU	0,00
Türkei	TR	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,15)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Hexpol	SE	SEK	65.521	517.791	1,16
Wienerberger	AT	EUR	19.664	506.151	1,14
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	11.377	441.200	0,99
LANXESS	DE	EUR	16.854	347.867	0,78
Arkema	FR	EUR	5.661	291.542	0,66
Borregaard	NO	NOK	16.625	273.370	0,61
				2.377.921	5,34
Industrie					
Balfour Beatty	GB	GBP	99.310	759.827	1,71
Interpump Group	IT	EUR	14.889	665.538	1,50
Rexel	FR	EUR	22.157	664.710	1,49
RS GROUP	GB	GBP	91.494	579.710	1,30
TKH Group	NL	EUR	14.869	570.672	1,28
GlobalData	GB	GBP	383.810	476.316	1,07
Aalberts	NL	EUR	14.805	408.322	0,92
Azelis Group	BE	EUR	39.479	404.660	0,91
Forbo Holding	CH	CHF	492	392.362	0,88
Genuit Group	GB	GBP	91.273	384.500	0,86
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	164.688	382.512	0,86
Mpac Group	GB	GBP	74.673	329.449	0,74
JOST Werke	DE	EUR	6.402	323.301	0,73
Hays	GB	GBP	468.378	314.897	0,71
Stabilus	DE	EUR	12.071	262.544	0,59
Teleperformance	FR	EUR	3.695	228.942	0,51
Costain Group	GB	GBP	17.867	31.205	0,07
				7.179.467	16,13
IT					
Renishaw	GB	GBP	14.033	564.797	1,27
Computacenter	GB	GBP	14.629	477.357	1,07
Lectra	FR	EUR	19.429	446.867	1,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	3.227	435.322	0,98
Atea	NO	NOK	31.772	420.126	0,94
Alten	FR	EUR	5.780	412.981	0,93
Bytes Technology Group	GB	GBP	97.273	409.555	0,92
AIXTRON	DE	EUR	29.397	407.883	0,92
ams-OSRAM	AT	CHF	31.905	381.827	0,86
Adesso	DE	EUR	3.856	361.307	0,81
Sesa	IT	EUR	3.905	314.743	0,71
Scout24	DE	EUR	3.113	311.923	0,70
accesso Technology Group	GB	GBP	60.376	243.344	0,55
				5.188.032	11,66
Nicht-Basiskonsumgüter					
Pirelli & C	IT	EUR	97.197	590.569	1,33
Coats Group	GB	GBP	611.192	569.225	1,28
GN Store Nord	DK	DKK	36.136	549.025	1,23
Autoliv SDR	SE	SEK	5.405	542.869	1,22
Taylor Wimpey	GB	GBP	440.982	528.189	1,19
Gym Group	GB	GBP	326.117	516.108	1,16
4imprint Group	GB	GBP	13.290	503.874	1,13
JCDecaux	FR	EUR	29.673	468.537	1,05
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	102.735	459.221	1,03
De' Longhi	IT	EUR	14.148	447.360	1,01
Cairn Homes	IE	GBP	190.247	367.364	0,83
Dr. Martens	GB	GBP	348.938	361.131	0,81
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	188.615	355.408	0,80
Brembo	IT	EUR	35.771	334.280	0,75
Future	GB	GBP	43.644	304.854	0,68
Auction Technology Group	GB	GBP	77.851	274.262	0,62
Team Internet Group	GB	GBP	510.392	264.404	0,59
Pebble Group	GB	GBP	449.675	248.309	0,56
Stillfront Group	SE	SEK	406.273	239.268	0,54
M&C Saatchi	GB	GBP	101.027	156.433	0,35
				8.080.690	18,16
Basiskonsumgüter					
Premier Foods	GB	GBP	344.904	716.268	1,61
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	188.759	512.565	1,15
Cranswick	GB	GBP	7.996	449.275	1,01
Bakkafrost	FO	NOK	10.914	434.261	0,98
Hilton Food Group	GB	GBP	46.500	340.951	0,77
AG Barr	GB	GBP	18.892	143.899	0,32
				2.597.219	5,84
Gesundheitswesen					
ConvaTec Group	GB	GBP	219.342	609.846	1,37
Craneware	GB	GBP	19.479	499.002	1,12
PureTech Health	US	GBP	162.767	244.621	0,55
				1.353.469	3,04
Finanzunternehmen					
JTC	GB	GBP	68.090	1.010.913	2,27
KBC Ancora	BE	EUR	12.750	869.550	1,95
Storebrand	NO	NOK	53.386	718.276	1,61
Molten Ventures	GB	GBP	132.784	702.691	1,58
ASR Nederland	NL	EUR	11.087	641.937	1,44
Banca Generali	IT	EUR	12.662	620.438	1,39
Nordnet	SE	SEK	24.356	611.569	1,37
Rosebank Industries	GB	GBP	135.448	533.582	1,20
Foresight Group Holdings	GB	GBP	86.516	449.173	1,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nexi					
VZ Holding	IT	EUR	96.898	442.436	0,99
Piraeus Financial Holdings	CH	CHF	2.566	434.744	0,98
SCOR	GR	EUR	63.326	428.844	0,96
BFF Bank	FR	EUR	15.468	406.499	0,91
Boku	IT	EUR	38.457	402.260	0,90
	US	GBP	113.643	304.063	0,68
				8.576.975	19,27
Immobilien					
Derwent London REIT	GB	GBP	28.172	564.525	1,27
Safestore Holdings REIT	GB	GBP	58.190	473.704	1,06
CTP	NL	EUR	25.097	453.754	1,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	114.158	432.816	0,97
Shurgard Self Storage REIT	LU	EUR	13.142	417.259	0,94
				2.342.058	5,26
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	143.583	915.469	2,06
				915.469	2,06
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10	154.675	0,35
				154.675	0,35
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	28.429	463.677	1,04
LBG Media	GB	GBP	400.253	401.024	0,90
Tele2 (B)	SE	SEK	24.764	340.189	0,76
				1.204.890	2,71
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	22.642	568.767	1,28
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	92.330	529.974	1,19
				1.098.741	2,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Neinor Homes	ES	EUR	27.011	466.210	1,05
Glenveagh Properties	IE	EUR	229.038	437.005	0,98
HBX Group International	ES	EUR	43.067	304.484	0,68
				1.207.699	2,71
Basiskonsumgüter					
Glanbia (IE)	IE	EUR	42.337	621.507	1,40
				621.507	1,40
Gesundheitswesen					
Uniphar	IE	EUR	126.237	483.488	1,09
				483.488	1,09
Finanzunternehmen					
Permanent TSB Group Holdings (IE)	IE	EUR	229.182	664.628	1,49
Bankinter	ES	EUR	28.810	376.547	0,85
				1.041.175	2,34
Bruchteile					
				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 44.710.327)				44.423.471	99,81
Sonstige Aktiva und Passiva					
				82.601	0,19
Nettovermögen				44.506.072	100,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,80
Italien	IT	8,58
Irland	IE	8,47
Frankreich	FR	7,54
Deutschland	DE	5,52
Schweden	SE	5,06
Niederlande	NL	4,66
Spanien	ES	3,86
Norwegen	NO	3,17
Belgien	BE	2,86
Bermuda	BM	2,06
Griechenland	GR	2,01
Österreich	AT	2,00
Schweiz	CH	1,86
Dänemark	DK	1,23
USA	US	1,23
Färöer-Inseln	FO	0,98
Luxemburg	LU	0,94
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,19

FIRST All Country World Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TechnipFMC	GB	USD	102.234	4.227.396	0,87
Chevron	US	USD	22.928	3.627.431	0,75
TotalEnergies	FR	EUR	42.068	2.616.781	0,54
				10.471.608	2,17
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	290.453	7.305.547	1,51
Exelon	US	USD	152.448	7.086.556	1,47
Centrica	GB	GBP	2.609.369	6.141.827	1,27
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	124.326	4.106.907	0,85
ENN Energy Holdings	CN	HKD	418.932	3.647.592	0,75
				28.288.429	5,85
Rohstoffe					
Steel Dynamics	US	USD	29.365	4.648.323	0,96
BHP Group	AU	GBP	155.776	4.427.304	0,92
Endeavour Mining	GB	GBP	93.927	3.790.304	0,78
Linde	US	USD	8.447	3.558.803	0,74
Solstice Advanced Materials	US	USD	3.392	152.451	0,03
				16.577.185	3,43
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	29.967	9.233.520	1,91
Genpact	US	USD	147.275	5.577.304	1,15
Makita	JP	JPY	181.770	5.497.254	1,14
NEXTracker (A)	US	USD	50.546	4.981.297	1,03
Legrand	FR	EUR	25.035	4.315.404	0,89
Assa Abloy (B)	SE	SEK	110.081	4.157.014	0,86
Woodward	US	USD	15.378	4.024.647	0,83
Nichias	JP	JPY	83.767	3.125.892	0,65
Norfolk Southern	US	USD	9.717	2.738.535	0,57
Honeywell International	US	USD	13.570	2.716.765	0,56
Tetra Tech	US	USD	72.950	2.318.349	0,48
Concentrix	US	USD	39.411	1.593.394	0,33
				50.279.375	10,40
IT					
NVIDIA	US	USD	151.661	30.744.699	6,36
Microsoft	US	USD	41.265	21.344.577	4,41
Alphabet (A)	US	USD	74.751	20.915.750	4,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	356.373	17.171.593	3,55
Samsung Electronics	KR	KRW	184.015	13.817.104	2,86
Apple	US	USD	45.801	12.441.303	2,57
Meta Platforms (A)	US	USD	13.266	8.660.161	1,79
Tencent Holdings	CN	HKD	101.101	8.195.139	1,69
Fujitsu	JP	JPY	308.727	8.037.925	1,66
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	103.589	7.478.111	1,55
Fair Issac	US	USD	3.940	6.333.310	1,31
KLA-Tencor	US	USD	4.860	5.856.713	1,21
Salesforce	US	USD	20.541	5.280.432	1,09
Murata Manufacturing	JP	JPY	226.704	4.948.996	1,02
SAP	DE	EUR	17.550	4.541.881	0,94
Broadcom	US	USD	12.146	4.460.278	0,92
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	131.977	3.247.298	0,67
				183.475.270	37,93
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	62.670	15.409.377	3,19
Autoliv	SE	USD	62.076	7.192.092	1,49
Burlington Stores	US	USD	22.029	6.047.035	1,25
Sony Group	JP	JPY	211.887	5.902.764	1,22
PDD Holdings ADR	IE	USD	30.087	4.075.635	0,84
Magna International	CA	CAD	79.403	3.695.315	0,76
Frontdoor	US	USD	49.110	3.233.386	0,67
Sea ADR	SG	USD	20.077	3.137.629	0,65
NVR	US	USD	303	2.182.294	0,45
				50.875.527	10,52
Basiskonsumgüter					
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	387.871	6.488.944	1,34
Loblaw	CA	CAD	85.979	3.399.656	0,70
Darling Ingredients	US	USD	99.573	3.168.921	0,66
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	952.681	2.982.755	0,62
				16.040.276	3,32
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	108.971	10.986.428	2,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	132.931	6.100.203	1,26
Stryker	US	USD	12.646	4.528.802	0,94
Roche Holding	CH	CHF	11.975	3.857.663	0,80
Dexcom	US	USD	60.221	3.556.665	0,74
UnitedHealth Group	US	USD	7.108	2.420.447	0,50
				31.450.208	6,50
Finanzunternehmen					
Morgan Stanley	US	USD	72.958	11.928.581	2,47
JPMorgan Chase	US	USD	31.657	9.793.457	2,02
Wells Fargo	US	USD	109.411	9.452.046	1,95
Societe Generale	FR	EUR	113.554	7.182.706	1,49
Arthur J Gallagher	US	USD	25.508	6.350.928	1,31

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	601	12.733.063	2,63
				12.733.063	2,63
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	3.524	3.963.471	0,82
				3.963.471	0,82
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	136.915	3.965.517	0,82
				3.965.517	0,82
Basiskonsumgüter					
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	69.773	6.363.419	1,32
				6.363.419	1,32
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 353.013.717)					
				484.067.901	100,08
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(393.876)	(0,08)
Nettovermögen					
				483.674.025	100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	58,99
Japan	JP	5,73
Irland	IE	5,41
Frankreich	FR	4,97
Vereinigtes Königreich	GB	4,44
Taiwan-Gebiet	TW	3,55
Korea	KR	2,86
China	CN	2,45
Schweden	SE	2,35
Schweiz	CH	1,47
Kanada	CA	1,47
Südafrika	ZA	1,34
Bermuda	BM	1,19
Deutschland	DE	0,94
Australien	AU	0,92
Spanien	ES	0,82
Singapur	SG	0,65
Italien	IT	0,56
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,08)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	90.400	4.929.268	1,98
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	281.005	3.640.420	1,46
				8.569.688	3,45
IT					
NVIDIA	US	USD	93.231	18.899.788	7,60
Apple	US	USD	53.250	14.464.830	5,82
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	45.467	13.527.342	5,44
Microsoft	US	USD	23.878	12.351.134	4,97
Meta Platforms (A)	US	USD	17.030	11.117.184	4,47
Broadcom	US	USD	25.648	9.418.715	3,79
Samsung Electronics	KR	KRW	112.115	8.418.346	3,39
ASML Holding	NL	EUR	7.948	8.413.506	3,38
Tencent Holdings	CN	HKD	103.600	8.397.667	3,38
Salesforce	US	USD	27.984	7.193.847	2,89
Marvell Technology	US	USD	68.350	6.316.224	2,54
MediaTek	TW	TWD	139.000	5.888.245	2,37
Intuit	US	USD	8.777	5.820.029	2,34
Arista Networks	US	USD	36.018	5.619.168	2,26
SAP	DE	EUR	21.645	5.601.526	2,25
NXP Semiconductors	NL	USD	25.629	5.395.161	2,17
ASM International (NL)	NL	EUR	7.732	5.010.226	2,01
Unimicron Technology	TW	TWD	953.000	5.006.611	2,01
Yageo	TW	TWD	601.000	4.829.917	1,94
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	117.474	4.600.505	1,85
Synopsys	US	USD	9.902	4.472.535	1,80
Renesas Electronics	JP	JPY	337.100	4.147.453	1,67
Lam Research	US	USD	22.517	3.543.050	1,42
Novatek Microelectronics	TW	TWD	278.000	3.539.622	1,42
InnoScience Suzhou Technology Holding (H)	CN	HKD	319.300	3.208.113	1,29
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	275.800	3.092.525	1,24
Accenture (A)	IE	USD	10.280	2.555.300	1,03
Nutanix (A)	US	USD	35.392	2.483.988	1,00
ASPEED Technology	TW	TWD	13.000	2.303.349	0,93
HPSP	KR	KRW	68.307	1.644.424	0,66
Twilio (A)	US	USD	11.078	1.466.395	0,59
SK Hynix	KR	KRW	3.284	1.275.206	0,51
eMemory Technology	TW	TWD	17.000	1.092.605	0,44
				201.114.536	80,88
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	47.762	11.743.721	4,72
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	260.324	5.538.435	2,23
				17.282.156	6,95
Gesundheitswesen					
Insulet	US	USD	15.884	4.981.222	2,00
				4.981.222	2,00
Finanzunternehmen					
Wise (A)	GB	GBP	321.292	4.076.464	1,64
Rocket (A)	US	USD	85.282	1.381.142	0,56
				5.457.606	2,19
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	96	2.039.772	0,82
				2.039.772	0,82
Kommunikationsdienstleister					
Spotify Technology	SE	USD	3.306	2.202.226	0,89
Netflix	US	USD	1.100	1.237.170	0,50
				3.439.396	1,38
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
IT					
PSI Quantum*	US	USD	28.716	1.180.980	0,47
				1.180.980	0,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	63.850	4.484.764	1,80
				4.484.764	1,80
Anlagen insgesamt (Kosten USD 191.457.510)				248.550.120	99,95

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87036551 18/11/2025	14.734	(161)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530025 18/11/2025	352.476	(2.095)	(0,00)
		(1.929)	(0,00)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	18.983	293	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391765 18/11/2025	11.159	180	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	72.316	119	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905336 18/11/2025	25.732	115	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	23.332	22	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	58.958	(15)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,69300785 18/11/2025	12.566	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037600 18/11/2025	26.640	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046864 18/11/2025	6.276	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864766 18/11/2025	7.919	(73)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892711 18/11/2025	22.936	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025	586.914	(3.496)	(0,00)
		(3.151)	(0,00)

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27332254 18/11/2025	20.656	198	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64722241 18/11/2025	11.845	(149)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,62679788 18/11/2025	36.809	(668)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025	358.687	(1.629)	(0,00)
		(2.248)	(0,00)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77222727 18/11/2025	2.538	11	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77182963 18/11/2025	2.076	8	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29481993 18/11/2025	70.975	(309)	(0,00)
		(290)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	15.104	233	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	58.797	97	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905319 18/11/2025	10.847	48	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070490 18/11/2025	5.645	30	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	19.012	18	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12195575 18/11/2025	5.813	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867024 18/11/2025	50.516	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	27.370	(25)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864832 18/11/2025	6.056	(56)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767771 18/11/2025	8.045	(83)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892740 18/11/2025	16.882	(150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025	496.137	(2.956)	(0,00)
		(2.852)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva	131.675	0,05
Nettovermögen	248.671.325	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	49,74
Taiwan-Gebiet	TW	14,55
China	CN	11,77
Niederlande	NL	7,57
Korea	KR	4,56
Japan	JP	2,91
Deutschland	DE	2,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,23
Irland	IE	1,85
Vereinigtes Königreich	GB	1,64
Schweden	SE	0,89
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04803225 18/11/2025	21.795	295	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04753764 18/11/2025	10.412	32	0,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
E.ON	DE	EUR	2.381.565	38.438.459	3,18
RWE	DE	EUR	644.140	27.479.012	2,27
				65.917.471	5,45
Rohstoffe					
LANXESS	DE	EUR	300.950	6.211.608	0,51
Covestro AG	DE	EUR	43.299	2.623.919	0,22
				8.835.527	0,73
Industrie					
Siemens	DE	EUR	470.969	115.646.438	9,56
Airbus	FR	EUR	519.958	110.959.037	9,17
Siemens Energy	DE	EUR	561.269	60.224.164	4,98
MTU Aero Engines	DE	EUR	139.737	52.834.560	4,37
Rheinmetall	DE	EUR	30.199	51.383.599	4,25
Deutsche Post	DE	EUR	348.874	13.885.185	1,15
Verisure	GB	EUR	373.718	5.990.700	0,50
RENK Group	DE	EUR	40.403	2.658.113	0,22
Stabilus	DE	EUR	59.773	1.300.063	0,11
Vossloh	DE	EUR	13.950	1.103.445	0,09
				415.985.304	34,38
IT					
SAP	DE	EUR	517.510	116.155.120	9,60
Infineon Technologies	DE	EUR	700.935	24.056.089	1,99
Scout24	DE	EUR	164.482	16.481.096	1,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	35.844	9.249.185	0,76
Nemetschek	DE	EUR	70.187	7.018.700	0,58
AIXTRON	DE	EUR	270.200	3.749.025	0,31
IONOS	DE	EUR	102.436	3.149.907	0,26
				179.859.122	14,86
Nicht-Basiskonsumgüter					
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	425.323	34.332.073	2,84
adidas	DE	EUR	196.865	32.246.487	2,66
Fielmann Group	DE	EUR	179.886	8.517.602	0,70
Auto1 Group	DE	EUR	154.258	4.695.614	0,39
				79.791.776	6,59
Gesundheitswesen					
Fresenius	DE	EUR	1.236.362	61.842.827	5,11
Siemens Healthineers	DE	EUR	671.560	32.617.669	2,70
Bayer	DE	EUR	821.506	22.139.587	1,83
Galderma Group	CH	CHF	93.004	14.904.073	1,23
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	65.354	13.541.349	1,12
Lonza Group	CH	CHF	19.437	11.624.456	0,96
Merck	DE	EUR	93.190	10.572.406	0,87
UCB	BE	EUR	28.766	6.400.435	0,53
				173.642.802	14,35
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	161.784	56.333.189	4,66
ING Groep	NL	EUR	1.142.430	24.813.580	2,05
Commerzbank	DE	EUR	657.268	20.710.515	1,71
Deutsche Boerse	DE	EUR	76.308	16.749.606	1,38
Hannover Rueck	DE	EUR	56.676	14.021.642	1,16
Talanx	DE	EUR	89.321	9.423.366	0,78
Hypoport	DE	EUR	7.420	960.148	0,08
				143.012.046	11,82
Immobilien					
CTP	NL	EUR	1.578.198	28.533.820	2,36
LEG Immobilien	DE	EUR	106.510	7.034.986	0,58
				35.568.806	2,94
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	239	3.570.196	0,30
				3.570.196	0,30
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.727.887	73.352.881	6,06
CTS Eventim Ag & Co KGaA	DE	EUR	115.700	8.978.320	0,74
				82.331.201	6,80
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	810.010	21.262.763	1,76
				21.262.763	1,76
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	320.837	2.268.318	0,19
				2.268.318	0,19
Bruchteile					
			(4)	(0,00)	

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 983.587.547)		
	1.212.045.328	100,17
Zugrunde liegendes Engagement EUR		
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR		% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)		
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92949700 18/11/2025	1.481.554	5.792 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08408832 18/11/2025	23.113	86 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08276790 18/11/2025	26.245	66 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07861374 18/11/2025	22.789	(30) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162540 18/11/2025	10.919	(63) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07677407 18/11/2025	23.329	(71) (0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92040698 18/11/2025	24.337	(144) (0,00)
	5.636	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	25.398.900	147.204 0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16431999 18/11/2025	430.638	3.885 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16386921 18/11/2025	299.260	2.583 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07861365 18/11/2025	134.467	(180) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025	410.745	(1.599) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277340 18/11/2025	414.677	(1.840) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85775233 18/11/2025	368.833	(3.774) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85602073 18/11/2025	328.969	(4.023) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344915 18/11/2025	1.300.968	(4.758) (0,00)
	137.498	0,01
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)		
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92949700 18/11/2025	2.190.970	8.565 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08647597 18/11/2025	27.865	166 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08276798 18/11/2025	38.450	97 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07861351 18/11/2025	23.977	(32) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162513 18/11/2025	17.246	(99) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07677382 18/11/2025	36.722	(112) (0,00)
	8.585	0,00
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	662.159	3.838 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16697200 18/11/2025	72.838	825 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16432002 18/11/2025	10.736	97 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07861463 18/11/2025	4.428	(6) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277328 18/11/2025	10.053	(45) (0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585047 18/11/2025	11.557	(45) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85602043 18/11/2025	8.060	(99) (0,00)
	4.565	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		
	(2.159.163)	(0,18)
Nettovermögen		
	1.210.042.449	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	79,25
Frankreich	FR	10,29
Niederlande	NL	4,41
Schweiz	CH	2,19
Irland	IE	2,05
Taiwan-Gebiet	TW	0,76
Belgien	BE	0,53
Vereinigtes Königreich	GB	0,50
Spanien	ES	0,19
Boreinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,17)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Carbios SACA	FR	EUR	304.221	2.527.274	0,24
				2.527.274	0,24
Industrie					
Verisure	GB	EUR	333.303	6.160.300	0,60
				6.160.300	0,60
IT					
NVIDIA	US	USD	333.529	67.612.999	6,53
Microsoft	US	USD	115.139	59.556.799	5,75
Apple	US	USD	186.975	50.789.889	4,91
Alphabet (A)	US	USD	147.829	41.363.293	4,00
Meta Platforms (A)	US	USD	56.282	36.740.890	3,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	635.000	30.597.051	2,96
Shopify (A) (CA)	CA	CAD	107.136	18.455.042	1,78
Tencent Holdings	CN	HKD	191.600	15.530.820	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	120.167	9.022.937	0,87
AppLovin (A)	US	USD	12.503	7.958.785	0,77
Twilio (A)	US	USD	56.016	7.414.838	0,72
ARM Holdings ADR	GB	USD	36.805	6.212.684	0,60
Webtoon Entertainment	US	USD	215.601	3.781.642	0,37
				355.037.669	34,30
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	274.381	67.464.800	6,52
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	174.510	34.459.048	3,33
Sony Group	JP	JPY	825.300	22.991.272	2,22
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	28.873	20.377.150	1,97
Lowe's Cos	US	USD	72.922	17.364.916	1,68
Ferrari (IT)	IT	EUR	31.833	12.717.741	1,23
Tesla	US	USD	27.334	12.279.800	1,19
Moncler	IT	EUR	182.929	10.967.687	1,06
Ermenegildo Zegna	IT	USD	1.047.351	10.808.662	1,04
ROBLOX (A)	US	USD	85.779	9.597.812	0,93
PRADA	IT	HKD	1.614.600	9.521.930	0,92
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	36.848	9.470.304	0,91
PDD Holdings ADR	IE	USD	65.983	8.938.057	0,86
Brunello Cucinelli	IT	EUR	87.746	8.876.752	0,86
Indienn Hotels	IN	INR	1.023.403	8.538.956	0,82
Accor	FR	EUR	151.179	7.695.757	0,74
Viking Holdings	BM	USD	120.594	7.295.937	0,70
Carnival	US	USD	236.637	6.822.245	0,66
Allegro.eu	PL	PLN	669.872	6.257.265	0,60
Starbucks	US	USD	76.137	6.160.245	0,60
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	280.400	5.965.555	0,58
Birkenstock Holding	GB	USD	135.743	5.496.913	0,53
Hermes International	FR	EUR	2.101	5.205.850	0,50
NIKE (B)	US	USD	68.361	4.412.703	0,43
Chipotle Mexican Grill	US	USD	128.992	4.070.988	0,39
Flutter Entertainment	US	USD	13.560	3.126.665	0,30
VF Corp	US	USD	225.326	3.093.726	0,30
On Holding (A)	CH	USD	71.627	2.692.459	0,26
Dutch Bros (A)	US	USD	39.582	2.230.446	0,22
SharkNinja	US	USD	17.301	1.473.872	0,14
				336.375.513	32,49
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	50.181	20.982.447	2,03
Diageo	GB	GBP	338.386	7.773.780	0,75
Estee Lauder (A)	US	USD	75.876	7.357.696	0,71
Nestle	CH	CHF	24.953	2.386.944	0,23
Walmart	US	USD	20.848	2.098.560	0,20
Davide Campari-Milano	IT	EUR	300.941	2.093.707	0,20
				42.693.134	4,12
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	107.600	39.365.112	3,80
Galderma Group	CH	CHF	87.382	16.145.610	1,56
Align Technology	US	USD	41.620	5.658.655	0,55
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	86.435	4.216.813	0,41
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	43.037	3.722.150	0,36
Hinge Health (A)	US	USD	57.043	2.790.544	0,27
				71.898.884	6,95
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	175.563	54.312.170	5,25
Morgan Stanley	US	USD	192.811	31.524.598	3,05
American Express	US	USD	59.786	21.496.654	2,08
UBS Group	CH	CHF	428.448	16.381.992	1,58
Visa (A)	US	USD	29.061	9.875.654	0,95
HDFC Bank	IN	INR	489.755	5.441.038	0,53
KKR	US	USD	41.689	4.883.033	0,47
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	43.151	3.336.442	0,32
Sony Financial Group	JP	JPY	825.300	831.199	0,08
				148.082.780	14,30
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	450	9.547.624	0,92

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR					
	IE	EUR	1	4.471	0,00
				9.552.095	0,92
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	32.525	36.580.868	3,53
Spotify Technology	SE	USD	11.692	7.788.392	0,75
				44.369.260	4,29
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	184.150	12.934.523	1,25
HBX Group International	ES	EUR	569.985	4.646.351	0,45
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	1.234.711	2.534.046	0,24
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	802.893	9	0,00
				20.114.929	1,94
Gesundheitswesen					
Spiber*	JP	JPY	49.620	474.485	0,05
				474.485	0,05
Immobilien					
Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	236.667	2	0,00
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	63.660	1	0,00
				3	0,00
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 749.673.563)				1.037.286.325	100,20
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29759262 18/11/2025			2.929	(7)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29481997 18/11/2025			88.275	(385)	(0,00)
				(392)	(0,00)
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			475.819	7.337	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025			1.251.897	3.533	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391747 18/11/2025			163.049	2.624	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025			311.325	1.388	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560802 18/11/2025			127.725	870	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			484.848	800	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025			317.094	712	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27195930 18/11/2025			98.435	449	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070187 18/11/2025			113.374	107	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			330.961	100	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			29.464	28	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			765.828	(189)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,41669407 18/11/2025			33.756	(279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025			160.457	(1.102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025			219.795	(2.283)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			15.946.384	(94.999)	(0,01)
				(80.904)	(0,01)
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			771.212	11.891	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025			2.556.636	7.215	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			305.356	4.913	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025			238.341	1.623	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			843.236	1.391	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025			553.737	1.244	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03268508 18/11/2025			218.874	1.106	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27195928 18/11/2025			229.926	1.049	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878253 18/11/2025			346.492	217	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070187 18/11/2025			214.106	203	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			654.354	198	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			59.253	56	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			1.226.144	(303)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,41669388 18/11/2025			56.898	(470)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025			380.016	(3.495)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767730 18/11/2025			382.778	(3.949)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892714 18/11/2025			567.219	(5.034)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025			29.822.899	(177.666)	(0,02)
				(159.811)	(0,02)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			14.776	228	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34362051 18/11/2025			5.120	120	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980559 18/11/2025			42.374	120	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33836341 18/11/2025			5.382	105	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16808750 18/11/2025			8.308	102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905395 18/11/2025			8.770	39	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	16.586	27	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545806 18/11/2025	8.852	20	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71777576 18/11/2025	2.356	13	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	9.806	3	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867023 18/11/2025	22.742	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069654 18/11/2025	4.972	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892779 18/11/2025	5.239	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046883 18/11/2025	7.322	(52)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761822 18/11/2025	5.247	(54)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75153928 18/11/2025	5.455	(73)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684177 18/11/2025	8.986	(101)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025	11.646	(107)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74495437 18/11/2025	5.235	(115)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	483.136	(2.878)	(0,00)
		(2.688)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(1.845.264)	(0,17)
Nettovermögen		1.035.197.266	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	57,90
Frankreich	FR	9,86
Schweiz	CH	6,96
Italien	IT	5,31
Taiwan-Gebiet	TW	2,96
China	CN	2,75
Vereinigtes Königreich	GB	2,48
Japan	JP	2,35
Irland	IE	1,79
Kanada	CA	1,78
Indien	IN	1,71
Korea	KR	0,87
Schweden	SE	0,75
Bermuda	BM	0,70
Polen	PL	0,60
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,58
Spanien	ES	0,45
Dänemark	DK	0,41
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,20)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	114.745	9.364.344	1,07
				9.364.344	1,07
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	81.099	15.701.712	1,79
Freeport-McMoRan	US	USD	134.039	5.580.027	0,64
Teck Resources (B)	CA	CAD	124.986	5.331.662	0,61
				26.613.401	3,03
Industrie					
Johnson Controls International	US	USD	153.861	17.553.960	2,00
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	73.021	14.895.512	1,70
Safran	FR	EUR	36.881	13.093.111	1,49
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	183.047	9.981.068	1,14
AMETEK	US	USD	46.576	9.303.097	1,06
Airtac International Group	TW	TWD	296.727	8.745.490	1,00
Epiroc (B)	SE	SEK	383.628	7.188.959	0,82
Ingersoll Rand	US	USD	77.404	5.898.928	0,67
				86.660.125	9,87
IT					
Microsoft	US	USD	140.733	72.795.747	8,29
NVIDIA	US	USD	259.566	52.619.235	5,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.081.215	52.097.642	5,93
Alphabet (A)	US	USD	150.995	42.249.194	4,81
Apple	US	USD	153.154	41.602.659	4,74
Meta Platforms (A)	US	USD	53.715	35.064.969	3,99
Keyence	JP	JPY	45.096	16.755.225	1,91
KLA-Tencor	US	USD	11.446	13.792.588	1,57
Arista Networks	US	USD	67.050	10.460.507	1,19
Salesforce	US	USD	27.869	7.164.257	0,82
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	285.420	7.022.756	0,80
Sage Group	GB	GBP	291.339	4.396.328	0,50
				356.021.107	40,54
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	239.494	58.886.667	6,71
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	105.388	20.810.014	2,37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	16.210	11.439.956	1,30
Prosus	NL	EUR	142.201	9.825.955	1,12
Lowe's Cos	US	USD	38.436	9.152.763	1,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	8.842	3.532.635	0,40
NIKE (B)	US	USD	37.457	2.417.821	0,28
				116.065.811	13,22
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	46.934	19.624.691	2,23
Darling Ingredients	US	USD	125.478	3.993.342	0,45
				23.618.033	2,69
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	368.755	37.177.853	4,23
EssilorLuxottica	FR	EUR	85.703	31.354.294	3,57
Stryker	US	USD	49.156	17.603.170	2,00
Danaher	US	USD	69.952	15.043.821	1,71
ConvaTec Group	GB	GBP	3.718.273	11.919.795	1,36
Demant	DK	DKK	358.320	11.917.718	1,36
Mettler-Toledo International	US	USD	7.159	10.140.780	1,15
				135.157.431	15,39
Finanzunternehmen					
Morgan Stanley	US	USD	149.859	24.501.966	2,79
Visa (A)	US	USD	71.644	24.346.298	2,77
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	319.939	22.322.128	2,54
HDFC Bank ADR	IN	USD	245.556	8.826.499	1,01
UBS Group	CH	CHF	198.467	7.588.510	0,86
Ares Management (A)	US	USD	38.017	5.585.097	0,64
				93.170.498	10,61
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	139	2.948.492	0,34
				2.948.492	0,34
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	14.062	15.815.603	1,80
				15.815.603	1,80
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	85.943	5.027.661	0,57
				5.027.661	0,57
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	111.332	7.819.822	0,89
HBX Group International	ES	EUR	418.595	3.412.262	0,39
				11.232.084	1,28

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 582.826.754)		
	881.694.586	100,39
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)		
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87037001 18/11/2025	1.197.827	(13.075) (0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530000 18/11/2025	34.986.169	(207.917) (0,02)
		(220.992) (0,03)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)		
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	3.192.612	49.226 0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	2.052.684	33.029 0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	2.330.702	15.868 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	9.407.209	15.515 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33585001 18/11/2025	791.221	13.896 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	4.807.558	13.567 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025	2.153.197	9.596 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10635033 18/11/2025	290.820	2.718 0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025	865.120	1.944 0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05390029 18/11/2025	658.100	1.579 0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	26.829	8 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.190.146	(294) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51350755 18/11/2025	185.999	(838) (0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	1.680.384	(1.530) (0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.030.308	(1.941) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51706002 18/11/2025	474.994	(2.049) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	2.107.466	(21.888) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025	133.840.379	(778.791) (0,09)
		(650.385) (0,07)
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)		
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27190079 18/11/2025	191.889	834 0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025	5.996.022	(27.231) (0,00)
		(26.397) (0,00)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)		
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29520343 18/11/2025	6.022	(24) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29481998 18/11/2025	188.984	(824) (0,00)
		(848) (0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)		
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.176.425	33.558 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	1.415.717	22.780 0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	1.596.469	10.869 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	6.409.924	10.572 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33584999 18/11/2025	530.500	9.317 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	2.987.852	8.432 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025	966.516	4.308 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10635033 18/11/2025	182.082	1.702 0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025	535.177	1.203 0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05390029 18/11/2025	450.275	1.081 0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	18.290	6 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	814.002	(201) (0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71237449 18/11/2025	137.703	(285) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51350812 18/11/2025	127.291	(574) (0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	1.150.797	(1.048) (0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	722.640	(1.362) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51706022 18/11/2025	324.960	(1.402) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046886 18/11/2025	986.443	(6.773) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025	1.212.014	(8.600) (0,00)
	90.693.380	(527.727) (0,06)
		(444.144) (0,05)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)		
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.606.394	40.187 0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	2.388.234	38.429 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16624100 18/11/2025	1.832.179	19.578 0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	2.168.665	14.764 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	8.287.680	13.669 0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	4.186.906	11.816 0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10635033 18/11/2025	351.268	3.283 0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025	893.889	2.009 0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05390029 18/11/2025	620.950	1.490 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253080 18/11/2025	2.087.752	647 0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	23.437	7 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.115.718	(275) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51350753 18/11/2025	175.688	(792) (0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	1.570.356	(1.430) (0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	900.097	(1.696) (0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51706014 18/11/2025	447.987	(1.933) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	1.833.335	(19.041) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046887 18/11/2025	3.270.194	(23.205) (0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025	124.631.436	(725.206) (0,08)
		(627.699) (0,07)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	(1.495.970)	(0,15)
Nettovermögen	878.228.151	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	66,65
Frankreich	FR	10,39
Taiwan-Gebiet	TW	6,93
Schweiz	CH	4,03
China	CN	2,03
Japan	JP	1,91
Vereinigtes Königreich	GB	1,86
Dänemark	DK	1,36
Niederlande	NL	1,12
Indien	IN	1,01
Schweden	SE	0,82
Kanada	CA	0,61
Kasachstan	KZ	0,57
Italien	IT	0,40
Spanien	ES	0,39
Irland	IE	0,34
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,39)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
SS&C Technologies Holdings	US	USD	31.807	2.328.261	0,16
				2.328.261	0,16
IT					
Circle Internet Group	US	USD	7.262	787.811	0,05
				787.811	0,05
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	474.941	127.430.923	8,71
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	238.946	98.832.124	6,76
Visa (A)	US	USD	202.469	59.673.846	4,08
Wells Fargo	US	USD	739.918	55.439.285	3,79
Mastercard (A)	US	USD	102.831	49.175.333	3,36
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.342.453	48.179.950	3,29
Morgan Stanley	US	USD	334.186	47.388.868	3,24
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	782.319	47.339.455	3,24
Allianz	DE	EUR	122.269	42.574.041	2,91
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.323.767	38.412.874	2,63
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.928.161	38.309.407	2,62
iA Financial	CA	CAD	310.856	31.685.018	2,17
Intercontinental Exchange	US	USD	240.003	30.376.071	2,08
Investor (B)	SE	SEK	1.041.082	29.805.630	2,04
AXA	FR	EUR	779.878	29.346.826	2,01
Arthur J Gallagher	US	USD	134.544	29.053.578	1,99
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	53.115	28.490.657	1,95
Ares Management (A)	US	USD	219.721	27.995.921	1,91
S&P Global	US	USD	63.817	27.076.100	1,85
Nasdaq	US	USD	341.141	25.362.198	1,73
Zurich Insurance Group	CH	CHF	40.815	24.620.886	1,68
Brookfield	CA	CAD	595.807	23.521.441	1,61
First Horizon	US	USD	1.267.248	23.146.789	1,58
Robinhood Markets (A)	US	USD	180.418	22.856.584	1,56
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	967.346	22.308.478	1,52
HDFC Bank	IN	INR	2.306.461	22.223.878	1,52
Wintrust Financial	US	USD	178.805	19.812.737	1,35
Raymond James Financial	US	USD	123.613	16.924.101	1,16
VZ Holding	CH	CHF	97.230	16.473.229	1,13
ICICI Bank	IN	INR	1.253.460	16.449.200	1,12
3i Group	GB	GBP	326.159	16.339.530	1,12
Hannover Rueck	DE	EUR	65.722	16.259.523	1,11
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	784.301	16.100.324	1,10
Arch Capital Group	BM	USD	205.691	15.411.665	1,05
Hamilton Lane (A)	US	USD	125.464	12.483.266	0,85
Apollo Global Management	US	USD	111.789	12.010.808	0,82
PNC Financial Services Group	US	USD	71.042	11.203.464	0,77
Brown & Brown	US	USD	157.587	10.893.022	0,74
SBI Holdings	JP	JPY	278.880	10.810.376	0,74
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	5.211.619	10.664.743	0,73
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	507.209	10.047.806	0,69
Bank Central Asia	ID	IDR	22.326.574	9.907.774	0,68
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	2.861.203	9.742.486	0,67
OTP Bank	HU	HUF	109.255	9.038.403	0,62
KBC Group	BE	EUR	81.185	8.463.517	0,58
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.506.435	8.399.882	0,57
Macquarie Group	AU	AUD	66.574	8.215.131	0,56
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.632.805	8.142.993	0,56
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	57.564	7.306.206	0,50
China International Capital (H)	CN	HKD	3.084.990	7.272.335	0,50
China Construction Bank (H)	CN	HKD	8.376.396	7.192.202	0,49
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	2.039.265	7.035.512	0,48
Ryan Specialty Holdings	US	USD	147.253	6.877.321	0,47
FNB	US	USD	489.446	6.583.963	0,45
Moody's	US	USD	15.489	6.472.475	0,44
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.456.884	6.199.792	0,42
Hartford Insurance Group	US	USD	57.319	6.155.003	0,42
Zions Bancorp	US	USD	121.877	5.452.230	0,37
Concordia Financial Group	JP	JPY	836.225	5.265.194	0,36
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	1.582.402	5.160.212	0,35
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	104.164	4.917.354	0,34
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	8.377	4.610.493	0,32
MSCI	US	USD	8.963	4.584.707	0,31
American Express	US	USD	13.119	4.091.032	0,28
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	1.861.968	2.892.259	0,20
TPG	US	USD	32.741	1.556.973	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	191.561	1.452.795	0,10
Banco BPM	IT	EUR	115.011	1.449.710	0,10
				1.426.947.707	97,53
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	747	11.141.501	0,76
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.071	0,00
				11.142.572	0,76
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group	JP	JPY	19.052	2.884.250	0,20
				2.884.250	0,20

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Finanzunternehmen

The Saudi National Bank	SA	SAR	996.234	9.188.005	0,63
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	423.758	7.388.214	0,50

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Riyad Bank	SA	SAR	921.662	5.793.296	0,40
				22.369.515	1,53
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.152.022.668)					
				1.466.460.116	100,23
Zugrunde liegendes Engagement USD					
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD					
% des Netto- vermö- gens					
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			257.801	1.951	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814893 18/11/2025			47.669	438	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01712200 18/11/2025			8.627	59	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			23.492	59	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			174.494	53	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09150998 18/11/2025			21.312	46	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01703026 18/11/2025			8.869	13	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006006 18/11/2025			5.910	(2)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,65402342 18/11/2025			8.649	(22)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12144586 18/11/2025			13.582	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253732 18/11/2025			7.096	(100)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00561250 18/11/2025			38.607	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677238 18/11/2025			15.813	(136)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253819 18/11/2025			16.066	(221)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166366 18/11/2025			23.867	(221)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025			40.572	(305)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23440269 18/11/2025			51.793	(341)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025			49.868	(351)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344916 18/11/2025			112.834	(413)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66492191 18/11/2025			192.517	(421)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585067 18/11/2025			137.491	(535)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059097 18/11/2025			72.438	(572)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61594939 18/11/2025			157.073	(683)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025			2.677.939	(15.431)	(0,00)
				(17.296)	(0,00)
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025			19.274.641	111.710	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			3.385.034	25.617	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025			698.542	6.421	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16697901 18/11/2025			270.870	3.068	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16615022 18/11/2025			289.071	3.066	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15814580 18/11/2025			671.332	2.464	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			416.515	1.038	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025			109.829	949	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			2.102.981	639	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,29985674 18/11/2025			74.171	(188)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12144584 18/11/2025			145.897	(380)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87314603 18/11/2025			118.079	(783)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253732 18/11/2025			83.145	(1.171)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66463011 18/11/2025			483.391	(1.269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86058055 18/11/2025			204.089	(1.422)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677234 18/11/2025			226.120	(1.949)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166368 18/11/2025			298.138	(2.759)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253818 18/11/2025			225.230	(3.095)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85602074 18/11/2025			308.430	(3.772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025			508.532	(3.820)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23440267 18/11/2025			657.780	(4.336)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025			624.420	(4.394)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66492191 18/11/2025			2.148.205	(4.697)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025			1.600.967	(6.234)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			930.148	(7.343)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61594939 18/11/2025			1.944.631	(8.455)	(0,00)
				98.905	0,01
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16256300 18/11/2025			1.100.586	8.253	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			941.386	7.124	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15832359 18/11/2025			565.904	2.165	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025			199.892	1.837	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025			30.679	265	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			103.168	257	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			637.675	194	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87274444 18/11/2025			47.780	(339)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253732 18/11/2025			26.553	(374)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12047324 18/11/2025			36.724	(389)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677234 18/11/2025			67.577	(582)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,31999917 18/11/2025			121.003	(739)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166368 18/11/2025			82.882	(767)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253818 18/11/2025			61.364	(843)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025			141.075	(1.060)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23440267 18/11/2025			170.480	(1.124)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025			195.544	(1.376)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66492191 18/11/2025			708.027	(1.548)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585071 18/11/2025			417.442	(1.625)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			288.646	(2.279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61594939 18/11/2025			597.172	(2.597)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025			10.402.980	(59.945)	(0,00)
				(55.492)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	(3.414.377)	(0,24)
Nettovermögen	1.463.071.856	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,64
Japan	JP	6,54
Deutschland	DE	5,97
Singapur	SG	4,82
Kanada	CA	4,27
Indien	IN	3,74
Schweiz	CH	3,12
China	CN	2,20
Schweden	SE	2,04
Frankreich	FR	2,01
Italien	IT	1,46
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,22
Vereinigtes Königreich	GB	1,12
Bermuda	BM	1,05
Saudi-Arabien	SA	1,02
Irland	IE	0,76
Indonesien	ID	0,68
Ungarn	HU	0,62
Belgien	BE	0,58
Australien	AU	0,56
Spanien	ES	0,50
Malaysia	MY	0,42
Griechenland	GR	0,35
Sondervverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,34
Philippinen	PH	0,20
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,23)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	32.023	4.572.503	0,46
				4.572.503	0,46
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	68.813	5.615.835	0,57
				5.615.835	0,57
Rohstoffe					
Solstice Advanced Materials	US	USD	11.899	534.722	0,05
				534.722	0,05
Industrie					
Airbus	FR	EUR	91.563	22.529.188	2,27
General Electric (US)	US	USD	47.001	14.482.050	1,46
Honeywell International	US	USD	47.597	9.528.848	0,96
Canadian Pacific Kanas City (US)	CA	USD	84.577	6.103.045	0,62
JB Hunt Transport Services	US	USD	31.250	5.239.409	0,53
Copart	US	USD	120.552	5.113.221	0,52
Volvo (B)	SE	SEK	181.090	4.994.944	0,50
				67.990.705	6,85
IT					
Microsoft	US	USD	97.432	50.397.830	5,08
Lam Research	US	USD	250.413	39.402.478	3,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	791.692	38.147.174	3,85
NVIDIA	US	USD	184.852	37.473.135	3,78
Salesforce	US	USD	129.102	33.188.134	3,35
Broadcom	US	USD	86.706	31.840.968	3,21
Adobe	US	USD	89.789	30.345.111	3,06
Alphabet (A)	US	USD	96.694	27.055.451	2,73
Intuit	US	USD	30.434	20.180.635	2,03
Accenture (A)	IE	USD	77.475	19.258.037	1,94
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	262.103	15.447.431	1,56
Meta Platforms (A)	US	USD	17.090	11.156.481	1,12
Synopsys	US	USD	23.863	10.778.386	1,09
Apple	US	USD	39.599	10.756.548	1,08
Clearwater Analytics Holdings	US	USD	577.132	10.489.378	1,06
SK Hynix	KR	KRW	25.153	9.767.229	0,98
Renesas Electronics	JP	JPY	753.500	9.270.555	0,93
Murata Manufacturing	JP	JPY	374.662	8.178.972	0,82
Infineon Technologies	DE	EUR	198.441	7.852.503	0,79
ASML Holding	NL	EUR	7.374	7.806.081	0,79
Lattice Semiconductor	US	USD	95.078	6.849.426	0,69
Wix.com	IL	USD	43.543	6.335.955	0,64
Baidu (A)	CN	HKD	364.264	5.533.934	0,56
Roper Technologies	US	USD	10.644	4.706.360	0,47
SPS Commerce	US	USD	51.662	4.156.709	0,42
Globant	LU	USD	64.307	3.942.033	0,40
Teradata	US	USD	162.822	3.379.369	0,34
Monday.com	IL	USD	15.668	3.177.394	0,32
Confluent (A)	US	USD	127.756	2.977.981	0,30
Intel	US	USD	63.687	2.541.755	0,26
				472.395.433	47,63
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	197.384	48.532.839	4,89
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	15.538	10.965.775	1,11
Prosus	NL	EUR	124.815	8.624.643	0,87
MercadoLibre	UY	USD	2.564	5.965.706	0,60
Charter Communications (A)	US	USD	18.368	4.239.012	0,43
Lululemon Athletica	CA	USD	13.956	2.377.248	0,24
				80.705.223	8,14
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	11.745	4.910.885	0,50
Diageo	GB	GBP	110.317	2.534.334	0,26
				7.445.219	0,75
Gesundheitswesen					
Danaher	US	USD	136.802	29.420.636	2,97
Thermo Fisher Scientific	US	USD	36.254	20.412.061	2,06
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	84.209	13.784.929	1,39
UnitedHealth Group	US	USD	36.749	12.513.687	1,26
Boston Scientific	US	USD	102.114	10.295.097	1,04
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	13.767	8.966.750	0,90
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	37.530	8.965.884	0,90
Veeva Systems (A)	US	USD	25.302	7.336.449	0,74
Bruker	US	USD	107.134	4.083.963	0,41
Lantheus Holdings	US	USD	46.632	2.626.768	0,26
				118.406.224	11,94
Finanzunternehmen					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	69.635	33.208.894	3,35
Arthur J Gallagher	US	USD	90.994	22.655.781	2,28
Visa (A)	US	USD	58.035	19.721.666	1,99
Blackrock	US	USD	17.306	18.678.261	1,88
S&P Global	US	USD	36.672	17.939.682	1,81
Shift4 Payments (A)	US	USD	220.269	15.081.826	1,52
Intercontinental Exchange	US	USD	94.722	13.822.734	1,39

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Investor (B)					
Investor (B)	SE	SEK	418.420	13.811.962	1,39
HDFC Bank	IN	INR	1.055.492	11.726.218	1,18
Mastercard (A)	US	USD	16.159	8.909.937	0,90
MSCI	US	USD	14.723	8.683.243	0,88
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	11.869	7.340.733	0,74
London Stock Exchange Group	GB	GBP	57.570	7.169.057	0,72
SCOR	FR	EUR	180.313	5.463.645	0,55
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	20.479.167	5.380.211	0,54
Block	US	USD	31.733	2.383.180	0,24
				211.977.030	21,37
Immobilien					
GO Residential REIT	US	USD	732.640	8.315.467	0,84
CoStar Group	US	USD	40.542	2.755.219	0,28
				11.070.686	1,12
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	274	5.818.367	0,59
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	493	0,00
				5.818.860	0,59
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	77.159	872.669	0,09
				872.669	0,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	1.046.552	8.531.183	0,86
				8.531.183	0,86
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 847.166.045)					
				995.934.296	100,41
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			2.183.570	35.135	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			1.839.712	28.366	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34362100 18/11/2025			577.629	13.564	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025			2.140.389	9.559	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			3.837.438	6.329	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			2.417.698	2.289	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			553.866	1.380	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			1.150.217	349	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77104595 18/11/2025			659.589	98	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			1.344.949	(332)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025			1.932.491	(3.642)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334665 18/11/2025			1.874.566	(7.077)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761763 18/11/2025			1.085.682	(11.276)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025			1.947.905	(13.374)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025	103.109.354		(599.974)	(0,06)	
				(538.626)	(0,05)
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391751 18/11/2025			307.456	4.947	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			290.994	4.487	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34362102 18/11/2025			82.443	1.936	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			548.907	905	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025			171.471	764	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			314.094	297	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			88.117	220	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			187.510	57	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77104572 18/11/2025			88.109	13	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			185.086	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069831 18/11/2025			82.065	(338)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025			272.339	(513)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334665 18/11/2025			272.544	(1.029)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025			177.838	(1.636)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892714 18/11/2025			336.001	(2.982)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	14.494.075		(86.347)	(0,01)	
				(79.265)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			261.771	4.212	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			202.848	3.128	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			458.773	757	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905332 18/11/2025			168.586	751	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			257.882	244	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025			61.861	154	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025			141.601	43	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77104549 18/11/2025			72.255	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867026 18/11/2025			145.176	(36)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	211.553	(399)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334663 18/11/2025	198.646	(750)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066837 18/11/2025	176.723	(1.213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	135.725	(1.410)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	11.029.357	(65.706)	(0,01)
	(60.214)	(0,01)	
Sonstige Aktiva und Passiva		(3.408.600)	(0,33)
Nettovermögen		991.847.591	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	71,00
Frankreich	FR	5,33
Taiwan-Gebiet	TW	3,85
Korea	KR	2,54
Irland	IE	2,53
Vereinigtes Königreich	GB	2,37
Schweden	SE	1,90
Japan	JP	1,76
Niederlande	NL	1,66
Deutschland	DE	1,53
Indien	IN	1,18
Israel	IL	0,96
Spanien	ES	0,86
Kanada	CA	0,85
Uruguay	UY	0,60
China	CN	0,56
Indonesien	ID	0,54
Luxemburg	LU	0,40
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,41)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	1.177.549	102.966.662	8,39
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	546.006	77.520.531	6,32
Roche Holding	CH	CHF	242.574	67.772.413	5,52
Stryker	US	USD	207.852	64.556.669	5,26
Thermo Fisher Scientific	US	USD	127.085	62.058.054	5,06
AbbVie	US	USD	326.294	61.514.855	5,01
Danaher	US	USD	267.331	49.863.129	4,06
UnitedHealth Group	US	USD	160.724	47.467.293	3,87
Abbott Laboratories	US	USD	420.917	45.090.676	3,68
Gilead Sciences	US	USD	437.669	44.920.833	3,66
UCB	BE	EUR	198.627	44.194.600	3,60
McKesson	US	USD	61.074	42.919.736	3,50
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	108.491	42.250.822	3,44
Intuitive Surgical	US	USD	80.434	37.126.789	3,03
Demant	DK	DKK	1.168.514	33.707.530	2,75
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	57.423	32.437.220	2,64
ConvaTec Group	GB	GBP	11.186.491	31.102.278	2,54
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	727.215	28.838.123	2,35
Smith & Nephew	GB	GBP	1.733.724	27.733.766	2,26
Mettler-Toledo International	US	USD	21.420	26.315.662	2,15
Fresenius	DE	EUR	462.977	23.158.107	1,89
HCA Healthcare	US	USD	57.517	22.774.866	1,86
IQVIA Holdings	US	USD	114.413	21.327.627	1,74
Novartis	CH	CHF	193.009	20.676.335	1,69
Lonza Group	CH	CHF	33.781	20.203.222	1,65
Veeva Systems (A)	US	USD	74.157	18.648.664	1,52
Eli Lilly	US	USD	21.848	16.248.263	1,32
Cochlear	AU	AUD	93.302	15.164.513	1,24
Cigna Group	US	USD	71.866	15.136.167	1,23
Galderma Group	CH	CHF	82.830	13.273.712	1,08
Bristol-Myers Squibb	US	USD	323.606	12.879.702	1,05
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	584.684	10.149.574	0,83
BioMerieux	FR	EUR	62.391	6.962.876	0,57
Dexcom	US	USD	108.877	5.577.017	0,45
Penumbra	US	USD	28.239	5.559.663	0,45
Globus Medical (A)	US	USD	66.213	3.495.583	0,28
				1.201.593.532	97,95

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.047	19.254.436	1,57
				19.254.436	1,57

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Gesundheitswesen					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	419.768	4	0,00
				4	0,00
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.090.214.229)				1.220.847.974	99,52

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025	153.702	1.413	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	27.171	206	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14528408 18/11/2025	22.868	153	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00563310 18/11/2025	6.810	3	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395616 18/11/2025	25.998	3	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13393488 18/11/2025	11.559	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07868586 18/11/2025	21.385	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166350 18/11/2025	15.533	(144)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85876313 18/11/2025	49.831	(452)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585066 18/11/2025	130.471	(508)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85589986 18/11/2025	61.010	(755)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	815.228	(4.698)	(0,00)
		(4.807)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Futures

S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	15.970.768	(127.911)	(0,01)
			(127.911)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva		6.002.907	0,49

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nettovermögen	1.226.718.163	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	63,68
Vereinigtes Königreich	GB	11,12
Schweiz	CH	9,94
Belgien	BE	3,60
Dänemark	DK	2,75
Japan	JP	2,35
Deutschland	DE	1,89
Irland	IE	1,57
Australien	AU	1,24
Israel	IL	0,83
Frankreich	FR	0,57
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,48

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	158.407	21.735.950	2,92
Exxon Mobil	US	USD	216.523	21.445.758	2,88
TotalEnergies	FR	EUR	242.440	13.079.664	1,76
Diamondback Energy	US	USD	67.522	8.362.037	1,12
Shell	GB	GBP	247.956	8.038.789	1,08
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	287.448	7.960.098	1,07
Marathon Petroleum	US	USD	45.075	7.585.786	1,02
Enbridge	CA	CAD	172.419	6.976.421	0,94
Galp Energia	PT	EUR	317.379	5.520.813	0,74
Targa Resources	US	USD	39.361	5.238.130	0,70
Var Energi	NO	NOK	1.736.696	5.068.871	0,68
Cheniere Energy	US	USD	27.214	4.952.975	0,67
Cenovus Energy	CA	CAD	308.087	4.542.198	0,61
SLB	US	USD	107.476	3.350.109	0,45
Golar LNG (US)	BM	USD	79.041	2.791.470	0,38
TechnipFMC	GB	USD	76.846	2.755.909	0,37
HF Sinclair	US	USD	61.352	2.752.080	0,37
Baker Hughes	US	USD	65.396	2.731.535	0,37
TGS	NO	NOK	262.837	1.971.868	0,27
SBM Offshore	NL	EUR	82.165	1.840.492	0,25
AKR Corporindo	ID	IDR	20.587.782	1.309.888	0,18
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	21.648	0	0,00
				140.010.841	18,82
Rohstoffe					
Linde	US	USD	42.207	15.422.023	2,07
Amrize	CH	USD	319.150	14.310.563	1,92
Sika (BR)	CH	CHF	82.059	13.920.468	1,87
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	351.486	13.630.645	1,83
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	87.819	12.182.380	1,64
Lundin Gold	CA	CAD	199.239	11.684.394	1,57
Southern Copper (US)	US	USD	83.262	9.997.943	1,34
NOF	JP	JPY	624.203	9.640.175	1,30
RPM International	US	USD	97.976	9.294.578	1,25
Corteva	US	USD	164.655	8.762.560	1,18
BHP Group	AU	AUD	326.715	8.061.804	1,08
Arkema	FR	EUR	148.082	7.626.245	1,03
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	215.251	7.045.888	0,95
Smurfit WestRock	IE	USD	193.344	6.035.080	0,81
Reliance	US	USD	21.761	5.327.955	0,72
LG Chem	KR	KRW	19.033	4.587.019	0,62
Gerdau ADR	BR	USD	1.378.550	4.136.847	0,56
Champion Iron	AU	AUD	1.264.105	3.950.809	0,53
IGO	AU	AUD	1.180.625	3.579.989	0,48
Worthington Steel	US	USD	119.360	3.315.787	0,45
				172.513.152	23,19
Industrie					
Airbus	FR	EUR	92.545	19.749.142	2,66
Union Pacific	US	USD	102.539	19.432.575	2,61
CSX	US	USD	621.509	19.208.556	2,58
Siemens Energy	DE	EUR	165.894	17.800.450	2,39
L3Harris Technologies	US	USD	69.314	17.339.986	2,33
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	1.272.169	16.903.178	2,27
Sandvik	SE	SEK	618.100	16.282.126	2,19
Daikin Industries	JP	JPY	150.560	15.158.178	2,04
Komatsu	JP	JPY	498.189	14.443.270	1,94
Legrand	FR	EUR	93.487	13.976.352	1,88
VW Grainger	US	USD	15.858	13.523.582	1,82
Expeditors International of Washington	US	USD	122.476	12.946.589	1,74
FedEx	US	USD	57.554	12.701.243	1,71
MSC Industrial Direct (A)	US	USD	169.583	12.448.852	1,67
Nordson	US	USD	57.795	11.573.069	1,56
TKH Group	NL	EUR	291.323	11.180.980	1,50
Jacobs Solutions	US	USD	81.867	11.112.737	1,49
Hubbel	US	USD	27.170	11.045.827	1,47
Nabtesco	JP	JPY	503.059	10.934.105	1,49
Safran	FR	EUR	35.313	10.872.726	1,46
XPO	US	USD	81.720	10.024.674	1,35
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	109.654	9.159.954	1,23
FANUC	JP	JPY	306.884	8.830.379	1,19
JB Hunt Transport Services	US	USD	47.239	6.869.127	0,92
Teleperformance	FR	EUR	99.423	6.160.264	0,83
Yaskawa Electric	JP	JPY	226.188	5.382.081	0,72
Albany International (A)	US	USD	102.897	5.013.643	0,67
OXO	US	USD	310.048	4.773.076	0,64
Forbo Holding	CH	CHF	5.027	4.008.640	0,54
Amentum Holdings	US	USD	148.339	2.847.129	0,38
				351.702.490	47,29
IT					
Teledyne Technologies	US	USD	42.564	19.441.494	2,61
Trimble	US	USD	159.195	10.944.836	1,47
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1.106.293	10.758.703	1,45
				41.145.033	5,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genuine Parts Co	US	USD	140.513	15.523.429	2,09
LKQ	US	USD	367.673	9.990.643	1,34
				25.514.072	3,43

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	32	585.409	0,08
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	30	448.140	0,06
				1.033.549	0,14
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries (Vereinigtes Königreich) GDR	IN	USD	84.043	4.832.677	0,65
Saudi Aramco	SA	SAR	427.822	2.562.524	0,34
				7.395.201	0,99
Nicht börsennotiert					
Energie					
John Wood Group*	GB	GBP	392.413	82.387	0,01
Gazprom*	RU	USD	213.748	2	0,00
				82.389	0,01
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 671.137.658)				739.396.728	99,41
Zugrunde liegendes Engagement EUR					
					Nicht realisierter Gewinn/vermög- (Verlust) EUR
					% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			171.851	1.301	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35764996 18/11/2025			1.748.559	670	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814906 18/11/2025			66.782	614	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00569502 18/11/2025			21.101	241	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14469638 18/11/2025			15.700	97	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070490 18/11/2025			9.706	51	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08578095 18/11/2025			6.333	15	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551668 18/11/2025			11.082	(7)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33828983 18/11/2025			24.201	(10)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33610274 18/11/2025			22.682	(11)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,32625708 18/11/2025			24.681	(22)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61528436 18/11/2025			18.992	(103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86058062 18/11/2025			19.672	(137)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585063 18/11/2025			43.094	(168)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			35.749	(282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166372 18/11/2025			38.436	(356)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61594937 18/11/2025			117.418	(511)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025			955.014	(5.503)	(0,00)
				(4.121)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)					
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27177900 18/11/2025			409.993	911	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			41.801	316	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814886 18/11/2025			20.023	184	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,77971645 18/11/2025			8.822	79	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23565771 18/11/2025			4.716	21	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26538156 18/11/2025			6.682	5	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23401532 18/11/2025			8.423	(22)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,23643425 18/11/2025			4.367	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585093 18/11/2025			11.665	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059099 18/11/2025			8.720	(69)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56166369 18/11/2025			8.900	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61594938 18/11/2025			24.931	(108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,60758381 18/11/2025			6.496	(116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55916645 18/11/2025			8.617	(118)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025			223.328	(1.287)	(0,00)
				(358)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				4.359.645	0,59
Nettovermögen				743.751.894	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	48,00
Japan	JP	10,10
Frankreich	FR	9,61
Kanada	CA	7,06
Vereinigtes Königreich	GB	4,68
Schweiz	CH	4,33
Deutschland	DE	4,23
Schweden	SE	2,19
Australien	AU	2,10
Niederlande	NL	1,75
Irland	IE	0,95
Norwegen	NO	0,95
Portugal	PT	0,74
Indien	IN	0,65
Korea	KR	0,62
Brasilien	BR	0,56
Bermuda	BM	0,38
Saudi-Arabien	SA	0,34
Indonesien	ID	0,18
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,59



Global Technology Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Baker Hughes	US	USD	5.907.029	246.732.547	0,85
TGS	NO	NOK	11.053.938	82.929.498	0,29
Viridien	FR	EUR	638.648	67.696.729	0,23
				397.358.774	1,38
Industrie					
Samsung C&T	KR	KRW	2.407.008	330.066.182	1,14
Teleperformance	FR	EUR	3.088.425	191.358.843	0,66
Techtronic Industries	HK	HKD	13.601.226	137.463.753	0,48
Acuity	US	USD	385.548	121.850.627	0,42
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	8.263.282	92.845.497	0,32
Nabtesco	JP	JPY	3.514.371	76.385.655	0,26
Ushio	JP	JPY	5.140.964	73.968.132	0,26
THK	JP	JPY	2.539.996	58.678.417	0,20
Concentrix	US	USD	1.400.894	49.122.438	0,17
				1.131.739.544	3,92
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	63.977.692	2.673.654.343	9,26
Apple	US	USD	6.937.156	1.634.353.602	5,66
Microsoft	US	USD	3.639.361	1.632.694.476	5,65
Alphabet (A)	US	USD	4.885.364	1.185.559.085	4,10
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	92.457.613	808.751.056	2,80
Salesforce	US	USD	2.814.023	627.407.839	2,17
Marvell Technology	US	USD	7.636.398	612.338.009	2,12
Workday (A)	US	USD	2.843.293	584.416.547	2,02
Texas Instruments	US	USD	4.091.473	572.274.183	1,98
Accenture (A)	IE	USD	2.545.278	548.724.982	1,90
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	3.653.104	539.198.208	1,87
Samsung Electronics	KR	KRW	7.776.974	506.458.915	1,75
Microchip Technology	US	USD	9.188.564	500.071.621	1,73
ASML Holding	NL	EUR	526.734	483.594.141	1,67
Cisco Systems	US	USD	7.466.722	470.798.668	1,63
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	8.405.190	429.637.964	1,49
Autodesk	US	USD	1.307.961	341.249.737	1,18
Adobe	US	USD	1.126.208	330.107.132	1,14
Meta Platforms (A)	US	USD	573.206	324.535.231	1,12
Applied Materials	US	USD	1.577.626	316.852.464	1,10
ASM International (NL)	NL	EUR	518.089	291.165.886	1,01
Dell Technologies	US	USD	2.044.809	281.085.926	0,97
Intuit	US	USD	483.070	277.817.475	0,96
Twilio (A)	US	USD	2.409.275	276.596.607	0,96
Qorvo	US	USD	3.252.180	272.444.194	0,94
Synopsys	US	USD	670.857	262.803.858	0,91
ASMPT	SG	HKD	28.685.162	261.621.820	0,91
Skyworks Solutions	US	USD	3.515.329	236.957.052	0,82
MongoDB	US	USD	749.348	227.615.243	0,79
Intel	US	USD	5.920.353	204.927.477	0,71
Zoom Communications	US	USD	2.706.919	201.340.392	0,70
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3.014.960	188.768.465	0,65
Elastic	US	USD	2.409.551	186.369.330	0,65
Sage Group	GB	GBP	13.979.429	182.957.864	0,63
Nice ADR	IL	USD	1.535.619	181.703.855	0,63
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	7.948.805	169.627.500	0,59
Silergy	CN	TWD	25.913.826	161.495.031	0,56
Procore Technologies	US	USD	2.474.655	156.828.584	0,54
Trimble	US	USD	2.269.397	156.023.573	0,54
CDW	US	USD	1.135.962	155.221.925	0,54
Murata Manufacturing	JP	JPY	7.875.439	149.109.179	0,52
Dassault Systemes	FR	EUR	5.646.905	139.083.262	0,48
Monolithic Power Systems	US	USD	149.221	125.032.214	0,43
Capgemini	FR	EUR	932.878	124.539.210	0,43
Ulvac	JP	JPY	2.944.766	115.876.463	0,40
Kingdee International Software Group	CN	HKD	69.128.242	112.942.247	0,39
Nutanix (A)	US	USD	1.635.148	99.534.193	0,34
Autohome (A)	CN	HKD	17.669.986	97.225.820	0,34
Renesas Electronics	JP	JPY	8.949.426	95.496.789	0,33
Temenos	CH	CHF	1.163.200	95.210.945	0,33
Akamai Technologies	US	USD	1.257.374	81.538.528	0,28
Arrow Electronics	US	USD	833.479	79.972.076	0,28
LY Corp	JP	JPY	30.923.754	78.707.976	0,27
ams-OSRAM	AT	CHF	6.194.205	74.129.999	0,26
Autohome ADR	CN	USD	3.225.904	71.176.959	0,25
DXC Technology	US	USD	5.729.576	69.346.285	0,24
SUMCO	JP	JPY	7.394.675	65.459.158	0,23
Glodon (A)	CN	CNY	31.226.806	55.815.411	0,19
Baidu (A)	CN	HKD	4.016.233	52.918.557	0,18
Alphawave IP Group	GB	GBP	24.163.222	52.326.062	0,18
Five9	US	USD	2.314.219	48.692.960	0,17
Trustpilot Group	GB	GBP	19.669.465	45.998.711	0,16
PagerDuty	US	USD	3.249.274	45.061.506	0,16
TripAdvisor	US	USD	2.325.803	32.375.676	0,11
Wistron	TW	TWD	1	4	0,00
				21.463.320.250	74,31
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	5.794.159	1.235.618.629	4,28
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	19.378.601	357.574.157	1,24
Electronic Arts	US	USD	1.943.496	337.440.325	1,17
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.210.240	142.184.861	0,49
NetEase	CN	HKD	5.810.476	141.366.562	0,49
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	8.786.870	134.051.260	0,46
SharkNinja	US	USD	1.580.584	116.782.329	0,40

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Trainline					
WPP (GB)	GB	GBP	37.310.099	106.878.346	0,37
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	19.873.281	65.051.918	0,23
Mobileye Global (A)	IL	USD	4.597.354	35.611.102	0,12
			3.002.406	33.969.122	0,12
				2.706.528.611	9,37
Basiskonsumgüter					
Occo Group	GB	GBP	6.306.185	15.731.197	0,05
				15.731.197	0,05
Finanzunternehmen					
Adyen	NL	EUR	287.217	427.551.608	1,48
Mastercard (A)	US	USD	579.241	277.000.961	0,96
Fidelity National Information Services	US	USD	3.275.481	176.387.401	0,61
Fiserv	US	USD	2.233.134	129.359.117	0,45
Wise (A)	GB	GBP	9.522.686	104.788.596	0,36
Worldline (FR)	FR	EUR	19.601.365	46.082.810	0,16
				1.161.170.493	4,02
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	69.591.285	341.396.674	1,18
Crown Castle REIT	US	USD	2.991.585	234.916.038	0,81
Equinix REIT	US	USD	216.573	156.993.953	0,54
KE Holdings ADR	CN	USD	2.141.284	31.543.553	0,11
				764.850.218	2,65
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10.912	200.622.131	0,69
				200.622.131	0,69
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	300.694	293.314.122	1,02
Universal Music Group	NL	EUR	6.623.801	154.135.860	0,53
Warner Music Group (A)	US	USD	4.181.435	115.179.898	0,40
SK Telecom	KR	KRW	3.455.177	109.593.519	0,38
				672.223.399	2,33
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	3.535.286	215.364.496	0,75
Amadeus IT Group	ES	EUR	3.155.427	209.267.925	0,72
HBX Group International	ES	EUR	7.568.978	53.512.673	0,19
				478.145.094	1,66
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 24.555.342.049)				28.991.689.712	100,38
Differenzkontrakte					
Trainline (UBS)	GBP		1.243.168	(41.630)	(0,00)
				(41.630)	(0,00)
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)					
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35765000 18/11/2025			11.098.702	4.253	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025			214.796	1.974	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			1.113.597	1.837	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025			228.839	1.732	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070603 18/11/2025			113.178	779	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00569502 18/11/2025			60.552	690	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			414.791	393	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,36156980 18/11/2025			211.238	115	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08613020 18/11/2025			7.368	48	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551670 18/11/2025			24.911	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12113565 18/11/2025			5.090	(26)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33828774 18/11/2025			298.854	(123)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084863 18/11/2025			18.277	(137)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33801026 18/11/2025			338.545	(143)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,32407054 18/11/2025			209.583	(209)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585069 18/11/2025			62.211	(242)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025			77.926	(605)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86051486 18/11/2025			204.175	(1.438)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			238.844	(1.885)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85739688 18/11/2025			191.523	(2.038)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887040 18/11/2025			241.873	(2.163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85691344 18/11/2025			254.006	(2.845)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	733.435	(5.161)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	8.469.206	(48.802)	(0,00)
		(54.013)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	9.393.004	86.344	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	10.138.934	76.727	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	44.292.216	73.081	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	21.326.089	20.202	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03260738 18/11/2025	6.342.115	16.906	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08600784 18/11/2025	406.315	2.059	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00563310 18/11/2025	2.836.523	1.139	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	1.141.124	(768)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	831.947	(6.249)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585070 18/11/2025	2.701.005	(10.517)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11080579 18/11/2025	4.061.410	(26.572)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025	3.429.462	(26.622)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85775233 18/11/2025	7.607.700	(77.836)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85876310 18/11/2025	8.835.266	(80.090)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	10.399.749	(82.098)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887041 18/11/2025	12.616.411	(112.804)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	29.728.376	(209.204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86268266 18/11/2025	376.565.743	(1.710.372)	(0,01)
		(2.066.674)	(0,01)

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27177900 18/11/2025	21.826.527	48.483	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	522.880	3.957	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025	426.520	3.921	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	2.043.305	3.371	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03273336 18/11/2025	275.351	1.800	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070603 18/11/2025	203.631	1.402	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	807.983	765	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09151908 18/11/2025	137.278	312	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	54.417	(37)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,25922904 18/11/2025	271.880	(197)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	41.923	(315)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585066 18/11/2025	114.702	(447)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,24738051 18/11/2025	225.833	(791)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887041 18/11/2025	408.871	(3.656)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	510.059	(4.027)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,23748503 18/11/2025	835.236	(4.865)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85691345 18/11/2025	714.354	(8.000)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	1.379.471	(9.708)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	16.707.978	(96.276)	(0,00)
		(64.308)	(0,00)

A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27481290 18/11/2025	17.442.292	132.003	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,30059728 18/11/2025	923.271	9.886	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	422.431	3.197	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814898 18/11/2025	301.716	2.773	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.663.282	2.744	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,26462932 18/11/2025	375.722	2.378	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27414490 18/11/2025	274.614	2.056	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15073602 18/11/2025	80.549	924	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	776.921	736	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257860 18/11/2025	240.979	429	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551670 18/11/2025	47.973	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585073 18/11/2025	95.585	(372)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025	133.379	(1.035)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887042 18/11/2025	280.958	(2.512)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	360.928	(2.849)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85775233 18/11/2025	406.531	(4.159)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85739690 18/11/2025	636.878	(6.777)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	1.129.219	(7.947)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	13.362.743	(77.000)	(0,00)
		54.443	0,00

A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50393600 18/11/2025	9.206.243	20.172	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	194.825	1.474	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814898 18/11/2025	156.091	1.435	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	867.841	1.432	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50826597 18/11/2025	201.423	1.023	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50894451 18/11/2025	177.541	982	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50569410 18/11/2025	241.151	811	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50791496 18/11/2025	140.857	682	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00569502 18/11/2025	53.792	613	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50292698 18/11/2025	288.570	438	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	370.233	351	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14555000 18/11/2025	39.819	275	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070312 18/11/2025	95.922	263	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09151907 18/11/2025	60.275	137	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08600780 18/11/2025	7.026	36	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551668 18/11/2025	22.985	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250722 18/11/2025	93.356	(39)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084866 18/11/2025	18.191	(137)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585072 18/11/2025	52.383	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09069263 18/11/2025	46.441	(315)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86051481 18/11/2025	100.614	(709)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86331660 18/11/2025	202.615	(772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85691348 18/11/2025	122.800	(1.375)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	182.048	(1.437)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85739686 18/11/2025	143.685	(1.529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887040 18/11/2025	197.069	(1.762)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	574.954	(4.046)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	7.104.888	(40.940)	(0,00)
		(23.156)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	72.369.189	419.429	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	5.947.166	54.668	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	6.427.200	48.638	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	26.255.185	43.320	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16615020 18/11/2025	1.811.773	19.219	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	11.747.862	11.129	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16446550 18/11/2025	1.142.498	10.451	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257860 18/11/2025	5.407.645	9.628	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16632100 18/11/2025	772.858	8.313	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15832360 18/11/2025	839.575	3.211	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	864.736	(582)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277339 18/11/2025	729.866	(3.239)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025	3.139.171	(3.694)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	540.617	(4.061)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585070 18/11/2025	1.681.216	(6.546)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025	1.987.831	(15.431)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	6.535.817	(51.595)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	20.105.326	(141.485)	(0,00)
		401.373	0,00

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025	2.850.170	16.519	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	275.544	2.085	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814898 18/11/2025	216.730	1.992	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.147.549	1.893	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17202602 18/11/2025	87.967	1.381	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	449.147	425	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03260738 18/11/2025	147.851	394	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14528381 18/11/2025	55.519	371	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16632111 18/11/2025	29.580	318	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070225 18/11/2025	120.969	181	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15976037 18/11/2025	32.593	165	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15832377 18/11/2025	30.389	116	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551670 18/11/2025	33.716	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344921 18/11/2025	32.758	(120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	21.223	(159)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585067 18/11/2025	72.256	(281)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819519 18/11/2025	68.463	(665)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	287.988	(2.273)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	751.727	(5.290)	(0,00)
		17.029	0,00

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	6.980.132	52.823	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025	5.678.102	52.195	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	26.358.302	43.457	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03265040 18/11/2025	3.269.808	13.041	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070187 18/11/2025	10.393.473	9.846	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	2.662.921	2.504	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	807.402	(543)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	567.173	(4.260)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585070 18/11/2025	1.504.842	(5.860)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	7.017.870	(55.401)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85691345 18/11/2025	5.302.321	(59.382)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	17.720.139	(124.700)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162515 18/11/2025	221.760.488	(1.277.849)	(0,00)
		(1.354.129)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025	12.121.187	111.422	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567345 18/11/2025	14.425.503	109.166	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	61.630.445	101.688	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03268508 18/11/2025	10.251.324	51.819	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	30.457.818	28.853	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14528384 18/11/2025	3.086.442	20.599	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00563310 18/11/2025	3.687.301	1.480	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08551669 18/11/2025	1.908.445	(1.284)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12084865 18/11/2025	1.224.634	(9.198)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 0,107585070 18/11/2025	4.001.933	(15.583)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025	5.768.843	(44.781)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025	13.942.373	(110.064)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85887041 18/11/2025	19.170.823	(171.407)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11075062 18/11/2025	46.207.950	(325.173)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86268266 18/11/2025	533.278.253	(2.422.165)	(0,01)
		(2.674.628)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva	(102.553.924)	(0,36)

Nettovermögen	28.883.330.095	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	56,40
Taiwan-Gebiet	TW	9,26
Niederlande	NL	6,56
China	CN	5,22
Korea	KR	4,76
Irland	IE	3,09
Schweden	SE	2,80
Japan	JP	2,47
Frankreich	FR	2,09
Vereinigtes Königreich	GB	1,99
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,71
Schweiz	CH	0,92
Spanien	ES	0,91
Singapur	SG	0,91
Israel	IL	0,75
Norwegen	NO	0,29
Österreich	AT	0,26
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,38)

Global Thematic Opportunities Fund 8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Gaztransport Et Technigaz	FR	EUR	20.531	4.062.155	0,23
TechnipFMC	GB	USD	68.652	2.838.760	0,16
Baker Hughes	US	USD	46.035	2.217.068	0,13
Cameco (CA)	CA	CAD	16.769	1.704.969	0,10
Yellow Cake (London)	GB	GBP	195.202	1.510.600	0,09
TGS	NO	NOK	86.147	745.181	0,04
Viridien	FR	EUR	4.977	608.303	0,04
				13.687.036	0,79
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	167.323	13.655.240	0,79
NRG Energy	US	USD	70.036	11.998.941	0,69
SSE	GB	GBP	429.312	10.798.172	0,62
E.ON	DE	EUR	405.856	7.552.742	0,43
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	12.493.808	5.374.485	0,31
Fortum	FI	EUR	161.477	3.600.779	0,21
				52.980.359	3,05
Rohstoffe					
Stella-Jones	CA	CAD	122.909	6.922.057	0,40
Air Liquide	FR	EUR	27.775	5.377.616	0,31
Steel Dynamics	US	USD	26.190	4.145.771	0,24
Freeport-McMoRan	US	USD	83.455	3.474.236	0,20
Teck Resources (B)	CA	CAD	77.425	3.302.782	0,19
Kinross Gold (CA)	CA	CAD	89.584	2.074.328	0,12
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	181.804	1.835.093	0,11
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	76.479	1.783.483	0,10
Smurfit WestRock	IE	USD	45.376	1.633.086	0,09
Pan American Silver	CA	CAD	46.580	1.625.806	0,09
SOUTH32	AU	AUD	786.139	1.621.169	0,09
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	376.607	1.555.266	0,09
ERO Copper	CA	CAD	73.544	1.550.780	0,09
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	46.441	1.511.770	0,09
Linde	US	USD	3.216	1.355.032	0,08
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	29.611	1.117.579	0,06
UPM-Kymmene	FI	EUR	40.455	1.085.895	0,06
Corsic Hydro	NO	NOK	153.688	1.040.161	0,06
Norsk Mining	US	USD	60.073	1.028.157	0,06
Champion Iron	AU	AUD	284.409	1.024.884	0,06
CMOC Group (H)	CN	HKD	467.460	1.011.342	0,06
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	111.681	1.002.805	0,06
Nickel Industries	AU	AUD	2.077.479	1.001.109	0,06
Southern Copper (US)	US	USD	6.963	964.051	0,06
Nucor	US	USD	6.293	945.553	0,05
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	19.140	938.266	0,05
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	6.169.558	901.363	0,05
Nutrien	CA	CAD	16.458	899.889	0,05
IGO	AU	AUD	246.031	860.179	0,05
Hochschild Mining	PE	GBP	191.189	829.249	0,05
Vale Indonesia	ID	IDR	2.793.955	796.804	0,05
DPM Metals CDI	CA	AUD	36.366	793.828	0,05
Methanex (US)	CA	USD	20.241	790.001	0,05
Fresnillo	MX	GBP	26.616	776.378	0,04
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	32.540	679.188	0,04
Lynas Rare Earths	AU	AUD	68.060	676.138	0,04
MP Materials	US	USD	10.718	663.846	0,04
Sims	AU	AUD	63.651	661.694	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	846.967	646.471	0,04
Taseko Mines	CA	CAD	144.959	646.283	0,04
Foran Mining	CA	CAD	220.974	584.020	0,03
Wacker Chemie	DE	EUR	7.318	577.594	0,03
Metro Mining	AU	AUD	9.814.959	467.288	0,03
ECORA RESOURCES	GB	GBP	269.649	339.822	0,02
Polymetals Resources	AU	AUD	373.674	223.556	0,01
Central Asia Metals	GB	GBP	76.520	159.719	0,01
				63.901.387	3,68
Industrie					
Siemens Energy	DE	EUR	240.167	29.712.721	1,71
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	67.970	19.286.705	1,11
Nexans	FR	EUR	116.445	16.379.901	0,94
Prysmian	IT	EUR	130.364	13.500.812	0,78
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	242.363	13.215.413	0,76
Hubbel	US	USD	22.634	10.609.461	0,61
Legrand	FR	EUR	61.118	10.535.182	0,61
nVent Electric	GB	USD	80.270	8.985.474	0,52
Norfolk Southern	US	USD	30.171	8.503.145	0,49
CSX	US	USD	227.575	8.109.625	0,47
EnerSys	US	USD	60.623	7.621.513	0,44
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	207.399	7.106.245	0,41
Vestas Wind Systems	DK	DKK	327.103	6.664.536	0,38
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	32.034	6.534.658	0,38
Cembre	IT	EUR	83.395	6.076.981	0,35
Siemens	DE	EUR	21.241	6.013.817	0,35
AMETEK	US	USD	29.979	5.987.998	0,34
Energy Recovery	US	USD	327.195	5.568.863	0,32
Mersen	FR	EUR	212.363	5.362.319	0,31
Tetra Tech	US	USD	154.860	4.921.458	0,28
Johnson Controls International	US	USD	42.660	4.867.121	0,28
ITT	US	USD	26.260	4.839.455	0,28
Knorr-Bremse	DE	EUR	48.951	4.549.121	0,26
AtkinsRealis Group	CA	CAD	64.603	4.519.032	0,26

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Hitachi	JP	JPY	108.440	3.708.414	0,21
Interpump Group	IT	EUR	70.578	3.637.525	0,21
Safran	FR	EUR	10.226	3.630.278	0,21
API Group	US	USD	90.541	3.270.341	0,19
AECOM	US	USD	24.296	3.240.600	0,19
Comfort Systems USA	US	USD	3.364	3.222.712	0,19
Samsung C&T	KR	KRW	18.759	2.965.880	0,17
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.189.557	2.945.986	0,17
SWCC	JP	JPY	59.393	2.887.405	0,17
Epiroc (A)	SE	SEK	122.238	2.589.226	0,15
Rockwell Automation	US	USD	6.795	2.494.852	0,14
Airtac International Group	TW	TWD	82.273	2.424.830	0,14
Nippon Densetsu Kogyo	JP	JPY	120.876	2.255.840	0,13
Volution Group	GB	GBP	255.606	2.204.541	0,13
Exosens SAS	FR	EUR	37.339	2.100.930	0,12
Owens Corning	US	USD	16.556	2.085.165	0,12
MTU Aero Engines	DE	EUR	4.743	2.067.707	0,12
Epiroc (B)	SE	SEK	106.367	1.993.256	0,11
NEXTracker (A)	US	USD	20.163	1.987.051	0,11
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	59.795	1.963.514	0,11
RB Global (CA)	US	CAD	19.706	1.948.319	0,11
Assa Abloy (B)	SE	SEK	51.055	1.927.993	0,11
Vitzrocell	KR	KRW	98.347	1.884.697	0,11
Teleperformance	FR	EUR	24.069	1.719.496	0,10
Ingersoll Rand	US	USD	21.461	1.635.574	0,09
United Rentals	US	USD	1.815	1.582.263	0,09
Fuji Electric	JP	JPY	17.908	1.279.220	0,07
Techtronic Industries	HK	HKD	105.999	1.235.210	0,07
Rexel	FR	EUR	33.425	1.156.183	0,07
Acuity	US	USD	3.005	1.094.915	0,06
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	64.399	834.283	0,05
Nabtesco	JP	JPY	27.389	686.380	0,04
Ushio	JP	JPY	40.065	664.656	0,04
THK	JP	JPY	19.795	527.267	0,03
Concentrix	US	USD	10.918	441.400	0,03
SS&C Technologies Holdings	US	USD	3.162	266.839	0,02
				292.032.304	16,82
IT					
NVIDIA	US	USD	516.455	104.695.742	6,03
Microsoft	US	USD	153.175	79.231.502	4,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.299.384	62.609.963	3,61
Broadcom	US	USD	78.204	28.718.855	1,65
Apple	US	USD	96.528	26.220.849	1,51
Alphabet (A)	US	USD	79.939	22.367.372	1,29
Advanced Micro Devices	US	USD	82.784	21.112.404	1,22
Oracle	US	USD	68.347	17.761.335	1,02
Lam Research	US	USD	109.801	17.277.187	1,00
Meta Platforms (A)	US	USD	19.360	12.638.515	0,73
Cadence Design Systems	US	USD	33.664	11.379.442	0,66
Synopsys	US	USD	24.515	11.073.032	0,64
MediaTek	TW	TWD	223.000	9.446.609	0,54
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	47.536	8.089.785	0,47
Salesforce	US	USD	29.658	7.624.114	0,44
AppLovin (A)	US	USD	11.923	7.589.586	0,44
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	720.553	7.267.206	0,42
Monolithic Power Systems	US	USD	6.337	6.122.374	0,35
Marvell Technology	US	USD	59.513	5.499.598	0,32
TE Connectivity	IE	USD	22.093	5.417.180	0,31
Workday (A)	US	USD	22.159	5.251.400	0,30
Texas Instruments	US	USD	31.886	5.142.292	0,30
Nutanix (A)	US	USD	70.332	4.936.270	0,28
Accenture (A)	IE	USD	19.836	4.930.686	0,28
CDW	US	USD	31.089	4.898.062	0,28
Halma	GB	GBP	104.834	4.880.033	0,28
Keyence	JP	JPY	12.504	4.645.659	0,27
Auto Trader Group	GB	GBP	453.144	4.642.323	0,27
Scout24	DE	EUR	39.949	4.615.330	0,27
Samsung Electronics	KR	KRW	60.609	4.550.895	0,26
Microchip Technology	US	USD	71.610	4.493.500	0,26
ASML Holding	NL	EUR	4.105	4.345.439	0,25
Cisco Systems	US	USD	58.191	4.230.462	0,24
Sinbon Electronics	TW	TWD	615.820	4.216.539	0,24
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	65.504	3.860.604	0,22
Fair Issac	US	USD	2.400	3.857.424	0,22
KLA-Tencor	US	USD	3.174	3.824.220	0,22
FPT	VN	VND	959.603	3.788.818	0,22
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	141.085	3.471.398	0,20
Delta Electronics	TW	TWD	107.445	3.445.573	0,20
Azbil Corp	JP	JPY	346.610	3.418.046	0,20
Autodesk	US	USD	10.193	3.066.372	0,18
Adobe	US	USD	8.777	2.966.248	0,17
Arista Networks	US	USD	18.591	2.900.346	0,17
Sage Group	GB	GBP	189.725	2.862.960	0,16
Applied Materials	US	USD	12.295	2.847.146	0,16
ASM International (NL)	NL	EUR	4.038	2.616.333	0,15
Wix.com	IL	USD	17.701	2.575.673	0,15
Dell Technologies	US	USD	15.936	2.525.758	0,15
Intuit	US	USD	3.765	2.496.388	0,14
Twilio (A)	US	USD	18.776	2.485.418	0,14
Qorvo	US	USD	25.345	2.448.106	0,14
ASMPT	SG	HKD	223.553	2.350.859	0,14
Skyworks Solutions	US	USD	27.396	2.129.228	0,12
Obic	JP	JPY	68.200	2.114.679	0,12
MongoDB	US	USD	5.840	2.045.285	0,12
Intel	US	USD	46.139	1.841.420	0,11
Zoom Communications	US	USD	21.096	1.809.187	0,10

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	23.497	1.696.219	0,10
Elastic	US	USD	18.778	1.674.661	0,10
Nice ADR	IL	USD	11.968	1.632.739	0,09
Silergy	CN	TWD	201.955	1.451.148	0,08
Procore Technologies	US	USD	19.286	1.409.215	0,08
Trimble	US	USD	17.686	1.401.983	0,08
STMicroelectronics (IT)	CH	EUR	56.272	1.384.249	0,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	61.376	1.339.852	0,08
WiseTech Global	AU	AUD	28.040	1.260.319	0,07
Dassault Systemes	FR	EUR	44.008	1.249.762	0,07
Capgemini	FR	EUR	7.270	1.119.074	0,06
Ulvac	JP	JPY	22.950	1.041.233	0,06
Kingdee International Software Group	CN	HKD	538.740	1.014.867	0,06
Autohome (A)	CN	HKD	137.708	873.643	0,05
Renasas Electronics	JP	JPY	69.746	858.107	0,05
Temenos	CH	CHF	9.065	855.538	0,05
Akamai Technologies	US	USD	9.799	732.682	0,04
Arrow Electronics	US	USD	6.496	718.606	0,04
LY Corp	JP	JPY	240.999	707.247	0,04
ams-OSRAM	AT	CHF	48.274	666.111	0,04
Autohome ADR	CN	USD	25.141	639.576	0,04
DXC Technology	US	USD	44.653	623.126	0,04
SUMCO	JP	JPY	57.629	588.197	0,03
Glodon (A)	CN	CNY	243.361	501.541	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	31.300	475.511	0,03
Alphawave IP Group	GB	GBP	188.312	470.187	0,03
Five9	US	USD	18.035	437.541	0,03
Trustpilot Group	GB	GBP	153.291	413.331	0,02
PagerDuty	US	USD	25.323	404.910	0,02
TripAdvisor	US	USD	18.126	290.919	0,02
Circle Internet Group	US	USD	722	90.290	0,01
				633.691.413	36,50

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	143.843	35.368.193	2,04
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	41.549	8.204.421	0,47
Prosus	NL	EUR	81.164	5.608.402	0,32
Lowe's Cos	US	USD	19.668	4.683.542	0,27
Moncler	IT	EUR	65.354	3.918.363	0,23
Tractor Supply	US	USD	71.632	3.871.710	0,22
Expedia Group	US	USD	17.539	3.812.277	0,22
SharkNinja	US	USD	42.924	3.656.698	0,21
Home Depot	US	USD	9.359	3.556.420	0,20
Games Workshop Group	GB	GBP	16.634	3.478.518	0,20
Toyota Motor	JP	JPY	166.900	3.406.622	0,20
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	151.024	3.213.059	0,19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	4.494	3.171.914	0,18
Burlington Stores	US	USD	11.350	3.115.575	0,18
NVR	US	USD	426	3.067.055	0,18
Electronic Arts	US	USD	15.146	3.032.142	0,17
Hermes International	FR	EUR	1.212	3.003.089	0,17
Take-Two Interactive Software	US	USD	9.913	2.516.812	0,14
Sony Group	JP	JPY	89.100	2.482.155	0,14
TXJ	US	USD	17.061	2.388.881	0,14
Booking Holdings	US	USD	463	2.352.397	0,14
Aritzia	CA	CAD	32.354	2.249.559	0,13
ZOZO	JP	JPY	242.900	2.099.028	0,12
Westfarmers	AU	AUD	32.182	1.762.248	0,10
Compass Group	GB	GBP	52.685	1.743.579	0,10
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	18.086	1.683.266	0,10
Bridgestone	JP	JPY	37.700	1.648.778	0,09
eBay	US	USD	17.798	1.443.774	0,08
Flutter Entertainment	US	USD	6.257	1.442.739	0,08
Floor & Decor Holdings (A)	US	USD	22.063	1.396.588	0,08
Chipotle Mexican Grill	US	USD	42.560	1.343.194	0,08
PRADA	IT	HKD	222.500	1.312.170	0,08
PDD Holdings ADR	IE	USD	9.432	1.277.632	0,07
NetEase	CN	HKD	45.283	1.270.279	0,07
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	68.479	1.204.546	0,07
Ferrari (IT)	IT	EUR	2.452	979.481	0,06
Trainline	GB	GBP	290.770	960.378	0,06
NIKE (B)	US	USD	10.385	670.380	0,04
WPP (GB)	GB	GBP	154.879	584.538	0,03
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	35.829	319.991	0,02
Mobileye Global (A)	IL	USD	23.399	305.237	0,02
				133.605.630	7,69

Basiskonsumgüter

L'Oreal	FR	EUR	26.504	11.082.329	0,64
Coca-Cola	US	USD	103.832	7.152.467	0,41
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	61.935	3.777.643	0,22
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	32.177	2.456.698	0,14
Alimentation Couche-Tard	CA	CAD	46.392	2.341.028	0,13
Loblaw	CA	CAD	57.295	2.265.479	0,13
Tesco	GB	GBP	372.962	2.249.248	0,13
Darling Ingredients	US	USD	69.665	2.217.092	0,13
Heineken (BR)	NL	EUR	28.469	2.200.571	0,13
Target	US	USD	23.736	2.197.242	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	52.576	2.152.620	0,12
Diageo	GB	GBP	93.037	2.137.350	0,12
Ajinomoto	JP	JPY	71.600	2.031.218	0,12
Bunge Global	US	USD	19.033	1.799.749	0,10
Associated British Foods	GB	GBP	59.657	1.797.322	0,10
George Weston	CA	CAD	29.224	1.769.471	0,10
Church & Dwight	US	USD	19.730	1.715.524	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	16.829	1.648.549	0,09
Dollar Tree	US	USD	16.665	1.646.835	0,09
Dollar General	US	USD	16.681	1.627.398	0,09
Ocado Group	GB	GBP	49.146	141.356	0,01
				56.407.189	3,25

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	137.681	13.880.996	0,80
EssilorLuxottica	FR	EUR	23.763	8.693.489	0,50
Stryker	US	USD	19.884	7.120.812	0,41
Danaher	US	USD	27.440	5.901.341	0,34
Demant	DK	DKK	134.516	4.473.996	0,26
ConvaTec Group	GB	GBP	1.367.603	4.384.172	0,25
ResMed	US	USD	15.706	3.866.974	0,22
Mettler-Toledo International	US	USD	2.630	3.724.821	0,21
Galderma Group	CH	CHF	17.469	3.227.705	0,19
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	16.432	2.689.878	0,15
Medpace Holdings	US	USD	4.581	2.665.821	0,15
Roche Holding	CH	CHF	7.300	2.351.628	0,14
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	72.500	2.186.018	0,13
Thermo Fisher Scientific	US	USD	3.825	2.153.346	0,12
AbbVie	US	USD	9.820	2.134.498	0,12
Dexcom	US	USD	30.545	1.803.964	0,10
UnitedHealth Group	US	USD	4.837	1.647.063	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	12.667	1.564.597	0,09
Gilead Sciences	US	USD	13.171	1.558.704	0,09
UCB	BE	EUR	5.978	1.533.504	0,09
McKesson	US	USD	1.838	1.489.268	0,09
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	3.265	1.466.057	0,08
Intuitive Surgical	US	USD	2.421	1.288.259	0,07
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.728	1.125.536	0,06
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	21.885	1.000.651	0,06
Smith & Nephew	GB	GBP	52.175	962.331	0,06
Fresenius	DE	EUR	13.933	803.561	0,05
HCA Healthcare	US	USD	1.731	790.263	0,05
IQVIA Holdings	US	USD	3.443	740.045	0,04
Novartis	CH	CHF	5.809	717.446	0,04
Lanza Group	CH	CHF	1.017	701.030	0,04
Veeva Systems (A)	US	USD	2.232	647.088	0,04
Eli Lilly	US	USD	657	563.797	0,03
Cochlear	AU	AUD	2.808	526.192	0,03
Cigna Group	US	USD	2.163	525.208	0,03
Bristol-Myers Squibb	US	USD	9.739	446.912	0,03
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	17.596	352.179	0,02
BioMerieux	FR	EUR	1.878	241.604	0,01
Penumbra	US	USD	850	192.914	0,01
Globus Medical (A)	US	USD	1.993	121.293	0,01
				92.264.961	5,31

Finanzunternehmen

JPMorgan Chase	US	USD	92.838	28.720.494	1,65
Visa (A)	US	USD	70.146	23.837.319	1,37
DBS Group Holdings	SG	SGD	375.601	15.542.563	0,90
Allianz	DE	EUR	35.314	14.177.509	0,82
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	928.211	12.957.619	0,75
Morgan Stanley	US	USD	74.769	12.224.751	0,70
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	166.471	11.614.692	0,67
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	23.751	11.327.032	0,65
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	330.655	8.792.090	0,51
Mastercard (A)	US	USD	14.736	8.124.978	0,47
PNC Financial Services Group	US	USD	42.633	7.751.891	0,45
Ares Management (A)	US	USD	52.486	7.710.764	0,44
AIA Group	HK	HKD	743.600	7.229.551	0,42
Aviva	GB	GBP	816.173	7.163.585	0,41
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	496.587	6.877.485	0,40
Wells Fargo	US	USD	73.548	6.353.831	0,37
Nasdaq	US	USD	62.026	5.316.835	0,31
Mizuho Financial Group	JP	JPY	131.583	4.402.454	0,25
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	291.061	4.390.596	0,25
Arch Capital Group	BM	USD	46.466	4.014.180	0,23
Adyen	NL	EUR	2.238	3.841.856	0,22
Fiserv	US	USD	56.798	3.793.509	0,22
iA Financial	CA	CAD	30.899	3.631.382	0,21
Intercontinental Exchange	US	USD	23.856	3.481.365	0,20
Investor (B)	SE	SEK	103.484	3.415.988	0,20
AXA	FR	EUR	77.520	3.363.405	0,19
Arthur J Gallagher	US	USD	13.374	3.329.796	0,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	5.280	3.265.280	0,19
Willis Towers Watson	GB	USD	10.174	3.199.723	0,18
S&P Global	US	USD	6.343	3.103.160	0,18
Zurich Insurance Group	CH	CHF	4.057	2.821.771	0,16
Brookfield	CA	CAD	59.224	2.695.764	0,16
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	10.553	2.684.789	0,15
First Horizon	US	USD	125.965	2.652.826	0,15
Robinhood Markets (A)	US	USD	17.934	2.619.566	0,15
HDFC Bank	IN	INR	229.264	2.547.052	0,15
HDFC Bank ADR	IN	USD	68.084	2.447.291	0,14
Corpay	US	USD	9.085	2.316.675	0,13
Winttrust Financial	US	USD	17.773	2.270.714	0,13
UBS Group	CH	CHF	55.028	2.104.038	0,12
Raymond James Financial	US	USD	12.287	1.939.651	0,11
VZ Holding	CH	CHF	9.665	1.887.977	0,11
ICICI Bank	IN	INR	124.595	1.885.223	0,11
3i Group	GB	GBP	32.420	1.872.631	0,11
Hannover Rueck	DE	EUR	6.533	1.863.485	0,11
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	77.960	1.845.239	0,11
SCOR	FR	EUR	60.574	1.835.442	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	25.527	1.584.967	0,09
Hamilton Lane (A)	US	USD	12.471	1.430.692	0,08
Apollo Global Management	US	USD	11.112	1.376.544	0,08
Brown & Brown	US	USD	15.664	1.248.436	0,07
SBI Holdings	JP	JPY	27.721	1.238.964	0,07
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	518.038	1.222.273	0,07
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	50.417	1.151.567	0,07
Bank Central Asia	ID	IDR	2.219.274	1.135.518	0,07
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	284.405	1.116.575	0,06
OTP Bank	HU	HUF	10.860	1.035.881	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
KBC Group	BE	EUR	8.070	969.994	0,06
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	149.741	962.701	0,06
Wise (A)	GB	GBP	74.213	941.600	0,05
Macquarie Group	AU	AUD	6.618	941.526	0,05
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	162.302	933.259	0,05
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	5.722	837.356	0,05
China International Capital (H)	CN	HKD	306.650	833.474	0,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	832.619	824.290	0,05
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	202.704	806.332	0,05
Ryan Specialty Holdings	US	USD	14.637	788.202	0,05
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	39.116	758.415	0,04
FNB	US	USD	48.651	754.580	0,04
Moody's	US	USD	1.540	741.803	0,04
Hong Leong Bank	MY	MYR	144.815	710.551	0,04
Hartford Insurance Group	US	USD	5.698	705.418	0,04
Zions Bancorp	US	USD	12.115	624.874	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	83.121	603.438	0,03
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	157.292	591.406	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	10.354	563.572	0,03
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	833	528.403	0,03
MSCI	US	USD	891	525.448	0,03
American Express	US	USD	1.304	468.868	0,03
Worldline (FR)	FR	EUR	152.760	414.087	0,02
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	185.081	331.478	0,02
TPG	US	USD	3.254	178.443	0,01
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	19.041	166.503	0,01
Banco BPM	IT	EUR	11.432	166.150	0,01
Sony Financial Group	JP	JPY	89.100	89.737	0,01
				311.549.142	17,94
Immobilien					
CBRE Group (A)	US	USD	38.891	5.898.987	0,34
KE Holdings	CN	HKD	542.348	3.067.693	0,18
Crown Castle REIT	US	USD	23.314	2.110.888	0,12
Equinix REIT	US	USD	1.688	1.410.703	0,08
KE Holdings ADR	CN	USD	16.688	283.441	0,02
				12.771.712	0,74
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,666% 30/12/2025	US	USD	5.550.400	5.516.698	0,32
				5.516.698	0,32
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	464	9.835.065	0,57
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	74	1.276.914	0,07
				11.111.979	0,64
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	6.242	7.020.770	0,40
Universal Music Group	NL	EUR	51.622	1.385.021	0,08
Warner Music Group (A)	US	USD	32.587	1.034.974	0,06
SK Telecom	KR	KRW	26.927	984.776	0,06
SoftBank Group	JP	JPY	1.894	330.560	0,02
				10.756.101	0,62
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	42.676	2.496.527	0,14
				2.496.527	0,14
Versorgungsunternehmen					
Grenergy Renovables	ES	EUR	37.550	3.238.483	0,19
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	147.005	2.541.600	0,15
				5.780.083	0,33
Rohstoffe					
Suzano	BR	BRL	115.368	1.041.787	0,06
				1.041.787	0,06
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	58.420	4.103.377	0,24
Amadeus IT Group	ES	EUR	45.400	3.471.622	0,20
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	47.433	2.619.662	0,15
HBX Group International	ES	EUR	175.050	1.426.955	0,08
Gousto*	GB	GBP	4.331	206.537	0,01
Gousto (M)*	GB	GBP	1.281	61.112	0,00
				11.889.265	0,68
Gesundheitswesen					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	12.633	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Cboe Global Markets	US	USD	10.296	2.542.288	0,15
Bank of Ireland Group	IE	EUR	107.771	1.762.627	0,10
The Saudi National Bank	SA	SAR	99.026	1.053.026	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	42.122	846.754	0,05
Riyad Bank	SA	SAR	91.614	663.963	0,04
				6.868.658	0,40

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,688% 11/12/2025	US	USD	5.541.200	5.518.583	0,32
US Treasury Bill 3,802% 02/01/2026	US	USD	5.550.100	5.514.577	0,32
US Treasury Bill 3,723% 18/12/2025	US	USD	5.512.900	5.486.231	0,32
				16.519.391	0,95
Bruchteile					
				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.356.819.332)					
				1.734.871.628	99,92
Differenzkontrakte					
Trainline (UBS)	GBP		9.688	(374)	(0,00)
				(374)	(0,00)
Futures					
S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD		480.632	(4.438)	(0,00)
				(4.438)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.437.974	0,08
Nettovermögen					
				1.736.304.790	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,18
Frankreich	FR	6,24
Vereinigtes Königreich	GB	5,25
Taiwan-Gebiet	TW	4,73
Deutschland	DE	4,43
Japan	JP	2,99
Kanada	CA	2,56
China	CN	2,32
Italien	IT	1,84
Niederlande	NL	1,74
Schweiz	CH	1,63
Singapur	SG	1,54
Irland	IE	1,51
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,10
Dänemark	DK	1,05
Schweden	SE	0,99
Spanien	ES	0,87
Korea	KR	0,82
Australien	AU	0,64
Indien	IN	0,50
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,43
Bermuda	BM	0,39
Belgien	BE	0,36
Israel	IL	0,28
Finnland	FI	0,27
Vietnam	VN	0,22
Indonesien	ID	0,16
Peru	PE	0,15
Kasachstan	KZ	0,14
Norwegen	NO	0,10
Saudi-Arabien	SA	0,10
Brasilien	BR	0,06
Ungarn	HU	0,06
Chile	CL	0,05
Mexiko	MX	0,04
Malaysia	MY	0,04
Österreich	AT	0,04
Mauritius	MU	0,04
Griechenland	GR	0,03
Philippinen	PH	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,08

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	3.625.688	4.710.237	0,58
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	3.248.600	4.220.351	0,52
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	1.812.000	1.766.343	0,22
				10.696.931	1,32
Versorgungsunternehmen					
China Longyuan Power Group Corp (H)	CN	HKD	4.006.000	3.708.261	0,46
				3.708.261	0,46
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.752.000	11.364.865	1,40
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.861.000	8.524.977	1,05
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	3.601.192	3.730.733	0,46
Lee & Man Paper Manufacturing	HK	HKD	9.585.000	3.385.743	0,42
Nan Ya Plastics	TW	TWD	1.745.000	2.346.029	0,29
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	393.488	1.282.489	0,16
				30.634.836	3,77
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	315.673	17.239.171	2,12
Zhuzhou CRRC Times Electric (H)	CN	HKD	2.337.400	11.884.812	1,46
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	753.008	9.755.219	1,20
China Railway Group (H)	CN	HKD	12.271.000	6.221.272	0,76
CK Hutchison Holdings	HK	HKD	836.500	5.518.397	0,68
Weichai Power (A)	CN	CNY	2.068.700	4.347.674	0,53
China Everbright Environment Group	HK	HKD	6.826.000	4.221.459	0,52
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.866.000	3.853.694	0,47
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.322.500	3.280.245	0,40
Spring Airlines (A)	CN	CNY	433.449	3.263.987	0,40
Dongfang Electric (H)	CN	HKD	1.103.400	2.690.791	0,33
				72.276.721	8,89
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.670.041	80.469.810	9,89
Tencent Holdings	CN	HKD	960.200	77.832.430	9,57
MediaTek	TW	TWD	624.000	26.433.559	3,25
Asustek Computer	TW	TWD	733.000	16.552.926	2,04
Yageo	TW	TWD	1.348.000	10.833.159	1,33
Lenovo Group	CN	HKD	6.876.000	10.015.266	1,23
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	1.019.968	9.012.361	1,11
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	588.000	8.803.112	1,08
Xiaomi (B)	CN	HKD	1.274.200	7.041.672	0,87
Lotes	TW	TWD	145.000	6.450.330	0,79
Unimicron Technology	TW	TWD	1.227.000	6.446.078	0,79
Baidu (A)	CN	HKD	369.150	5.608.169	0,69
ASMedia Technology	TW	TWD	99.000	4.614.397	0,57
ASMP	SG	HKD	433.900	4.562.842	0,56
Xinyi Solar Holdings	CN	HKD	7.375.224	3.394.746	0,42
Accton Technology	TW	TWD	83.000	2.887.474	0,35
				280.958.331	34,54
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	3.550.600	75.539.586	9,29
PDD Holdings ADR	IE	USD	129.564	17.550.739	2,16
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.635.200	14.097.614	1,73
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	2.357.710	13.874.798	1,71
Meituan (B)	CN	HKD	913.700	11.998.255	1,48
NetEase	CN	HKD	317.625	8.910.023	1,10
Minth Group	TW	HKD	1.726.000	7.652.529	0,94
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	4.406.500	6.952.898	0,85
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	1.378.200	4.477.740	0,55
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	1.113.643	4.194.612	0,52
ANTA Sports Products	CN	HKD	364.400	3.799.362	0,47
Yadea Group Holdings	CN	HKD	1.868.000	2.919.621	0,36
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	688.000	1.230.624	0,15
Aux Electric	HK	HKD	471.200	955.168	0,12
				174.153.569	21,41
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	5.836.000	10.611.378	1,30
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2.882.000	9.849.164	1,21
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	724.000	4.891.312	0,60
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	1.118.800	3.839.664	0,47
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.258.000	3.212.945	0,39
China Resources Beverage Holdings	CN	HKD	540.200	730.655	0,09
				33.135.118	4,07
Gesundheitswesen					
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	233.200	7.042.214	0,87
Innovent Biologics	CN	HKD	472.500	5.292.263	0,65
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.831.600	4.562.419	0,56
HUTCHMED (CN)	HK	HKD	1.172.500	3.504.683	0,43
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1.778.600	2.987.152	0,37
Cutia Therapeutics (H)	CN	HKD	2.010.529	1.959.186	0,24
				25.347.917	3,12
Finanzunternehmen					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	31.118.000	30.806.724	3,79
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	23.829.000	18.450.273	2,27

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	2.241.000	16.176.565	1,99
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.241.000	14.029.883	1,72
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	233.400	12.704.078	1,56
AIA Group	HK	HKD	959.000	9.323.748	1,15
Chailease Holding	TW	TWD	2.029.800	6.780.006	0,83
CTBC Financial Holding	TW	TWD	4.374.000	5.936.000	0,73
Fubon Financial Holding	TW	TWD	996.248	2.946.285	0,36
				117.153.562	14,40

Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	6.719.500	11.264.845	1,38
KE Holdings	CN	HKD	925.017	5.232.187	0,64
Poly Property Services (H)	CN	HKD	644.600	2.779.949	0,34
				19.276.981	2,37

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	111	2.351.610	0,29
				2.351.610	0,29

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
DiDi Global ADR	CN	USD	384.700	2.496.703	0,31
				2.496.703	0,31

IT					
Bytedance*	CN	USD	48.132	13.734.466	1,69
				13.734.466	1,69

Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	341.214	23.966.551	2,95
				23.966.551	2,95

Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.765.000	2	0,00
				2	0,00

Aktienanleihen					
Hsbc (Midea Group (A)) ELN 12/10/2026	CN	USD	379.461	4.073.323	0,50
JPLS (China Merchants Energy (A)) ELN 20/10/2026	CN	USD	521.600	677.622	0,08
				4.750.945	0,58

Anlagen insgesamt (Kosten USD 604.602.145)					
				814.642.504	100,15

Sonstige Aktiva und Passiva				(1.236.551)	(0,15)
Nettovermögen				813.405.953	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	56,59
Taiwan-Gebiet	TW	23,65
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	16,90
Irland	IE	2,45
Singapur	SG	0,56
Bermuda	BM	0,00
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,15)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Galp Energia	PT	EUR	540.863	9.408.312	3,39
				9.408.312	3,39
Versorgungsunternehmen					
EDP	PT	EUR	2.272.810	9.795.811	3,53
EDP Renovaveis	ES	EUR	439.518	5.573.088	2,01
				15.368.899	5,54
Industrie					
CTT-Correios de Portugal	PT	EUR	392.277	2.961.691	1,07
				2.961.691	1,07
Basiskonsumgüter					
Jeronimo Martins	PT	EUR	302.679	6.761.849	2,44
				6.761.849	2,44
Finanzunternehmen					
Banco Comercial Portugue	PT	EUR	13.627.695	10.427.912	3,76
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	348.170	4.819.423	1,74
				15.247.335	5,49
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4.475	0,00
				4.475	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Zegona Communications	GB	GBP	289.985	4.061.003	1,46
				4.061.003	1,46
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.161.044	20.393.738	7,35
Redeia	ES	EUR	349.934	5.462.470	1,97
ACCIONA Energias Renovables	ES	EUR	139.101	3.318.950	1,20
				29.175.158	10,51
Rohstoffe					
Acerinox	ES	EUR	477.214	5.335.253	1,92
				5.335.253	1,92
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	355.108	8.920.313	3,21
Aena SME	ES	EUR	297.295	7.001.297	2,52
Ferrovial	NL	EUR	99.056	5.269.779	1,90
				21.191.389	7,63
IT					
Indra Sistemas	ES	EUR	145.568	6.981.441	2,52
				6.981.441	2,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	391.961	18.774.932	6,76
Amadeus IT Group	ES	EUR	180.084	11.943.171	4,30
Neinor Homes	ES	EUR	280.927	4.848.800	1,75
Cirsa Enterprises	ES	EUR	330.445	4.632.839	1,67
HBX Group International	ES	EUR	539.311	3.812.929	1,37
CIE Automotive	ES	EUR	94.966	2.763.511	1,00
				46.776.182	16,85
Basiskonsumgüter					
Puig Brands (B)	ES	EUR	312.273	4.649.745	1,68
Distribuidora Internacional de Alimentacion	ES	EUR	79.462	2.272.613	0,82
				6.922.358	2,49
Gesundheitswesen					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	189.370	11.570.507	4,17
Grifols	ES	EUR	489.655	5.501.274	1,98
Almirall	ES	EUR	253.386	3.162.257	1,14
Clinica Baviera	ES	EUR	41.186	1.733.931	0,62
				21.967.969	7,91
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.452.174	21.642.888	7,80
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.036.022	18.063.044	6,51
Banco de Sabadell	ES	EUR	3.507.526	11.374.907	4,10
Bankinter	ES	EUR	557.735	7.289.596	2,63
CaixaBank	ES	EUR	630.092	5.772.903	2,08
				64.143.338	23,11
Immobilien					
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	561.912	7.591.431	2,74
				7.591.431	2,74

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	352.434	9.526.291	3,43
				9.526.291	3,43
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 214.058.694)					
				273.424.373	98,51
Sonstige Aktiva und Passiva					
				4.133.054	1,49
Nettovermögen					
				277.557.427	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Spanien	ES	79,23
Portugal	PT	14,18
Niederlande	NL	1,90
Brasilien	BR	1,74
Vereinigtes Königreich	GB	1,46
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,49

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	3.222.912	53.876.084	1,97
				53.876.084	1,97
Rohstoffe					
Tata Steel	IN	INR	21.043.268	43.289.715	1,58
UltraTech Cement	IN	INR	321.294	43.179.946	1,58
Hindalco Industries	IN	INR	3.581.298	34.117.650	1,25
Dalmia Bharat	IN	INR	1.148.376	27.073.025	0,99
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.045.493	21.077.234	0,77
SRF	IN	INR	419.042	13.824.251	0,50
				182.561.821	6,66
Industrie					
Havells (IN)	IN	INR	2.958.185	49.770.785	1,82
Blue Star	IN	INR	2.252.117	49.013.158	1,79
Thermax	IN	INR	800.474	28.992.556	1,06
KEI Industries	IN	INR	638.850	28.987.534	1,06
Polycab (IN)	IN	INR	223.827	19.405.229	0,71
Craftsman Automation	IN	INR	222.882	16.759.104	0,61
KEC International	IN	INR	892.697	8.209.725	0,30
				201.138.091	7,34
IT					
Infosys ADR	IN	USD	5.584.368	91.779.088	3,35
HCL Technologies	IN	INR	5.239.317	90.808.944	3,31
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	707.065	51.043.022	1,86
Infosys	IN	INR	2.488.420	41.282.064	1,51
Coforge	IN	INR	1.899.519	37.942.490	1,38
Hexaware Technologies	IN	INR	2.026.638	15.669.855	0,57
				328.525.463	11,99
Nicht-Basiskonsumgüter					
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	574.039	104.497.774	3,81
Eicher Motors	IN	INR	772.403	60.897.412	2,22
KPR Mill	IN	INR	3.376.666	40.638.185	1,48
Swiggy	IN	INR	7.863.362	36.248.842	1,32
Sapphire Foods (IN)	IN	INR	10.763.478	34.647.292	1,26
UNO Minda	IN	INR	2.409.386	33.519.598	1,22
Campus Activewear	IN	INR	8.608.147	27.099.599	0,99
Pricol	IN	INR	3.650.910	21.755.163	0,79
MakeMyTrip	IN	USD	264.825	21.387.267	0,78
LG Electronics India	IN	INR	906.282	16.959.305	0,62
Devyani International	IN	INR	7.632.068	13.896.877	0,51
Vishal Mega Mart	IN	INR	8.426.799	13.713.858	0,50
Gokaldas Exports	IN	INR	1.367.966	12.893.188	0,47
Lenskart Solutions*	IN	INR	1.058.718	4.794.397	0,17
				442.948.757	16,16
Basiskonsumgüter					
Godrej Consumer Products	IN	INR	4.412.709	55.552.966	2,03
Marico	IN	INR	4.063.931	32.934.482	1,20
Medplus Health Services	IN	INR	1.505.069	12.912.882	0,47
				101.400.330	3,70
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	10.561.074	121.570.727	4,44
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	850.479	73.555.559	2,68
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	2.452.288	46.714.207	1,70
Dr Reddys Laboratories	IN	INR	2.562.288	34.513.439	1,26
Indegene	IN	INR	4.206.620	25.526.391	0,93
Inventurus Knowledge Solutions	IN	INR	1.117.260	20.698.865	0,76
Rubicon Research	IN	INR	2.350.854	16.346.144	0,60
Laurus Labs	IN	INR	1.454.568	15.612.967	0,57
SAI Life Sciences	IN	INR	1.352.860	13.978.919	0,51
				368.517.218	13,45
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	17.078.998	258.419.792	9,43
HDFC Bank ADR	IN	USD	3.874.114	139.255.028	5,08
HDFC Bank	IN	INR	11.525.439	128.044.338	4,67
Axis Bank	IN	INR	7.701.756	106.803.989	3,90
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.068.233	72.622.163	2,65
Five-Star Business Finance	IN	INR	7.684.836	56.436.133	2,06
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.350.720	52.745.934	1,92
HDFC Life Insurance	IN	INR	5.373.543	44.231.131	1,61
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.614.551	21.712.802	0,79
Go Digit General Insurance	IN	INR	4.965.121	20.034.264	0,73
				900.305.574	32,85
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	6.092.843	29.426.267	1,07
Brigade Enterprises	IN	INR	2.368.216	27.649.378	1,01
				57.075.645	2,08
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.947	41.278.135	1,51
				41.278.135	1,51

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	3.752.134	86.822.081	3,17
				86.822.081	3,17

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Gesundheitswesen					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
National Securities Depository	IN	INR	751.023	9.787.320	0,36
				9.787.320	0,36
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.300.449.316)				2.774.236.521	101,24

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372573 18/11/2025	55.350	50	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	47.684	14	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14105366 18/11/2025	576	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11392442 18/11/2025	689	0	0,00
		66	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	(33.965.681)	(1,24)
Nettovermögen	2.740.270.906	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	97,87
USA	US	1,86
Irland	IE	1,51
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,24)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Adaro Andalan (ID)	ID	IDR	11.078.951	5.692.083	3,20
United Tractors	ID	IDR	3.106.855	5.020.556	2,82
AKR Corporindo	ID	IDR	32.901.400	2.413.612	1,35
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	1.427.700	2.015.969	1,13
				15.142.220	8,50
Versorgungsunternehmen					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	52.662.600	2.231.212	1,25
				2.231.212	1,25
Rohstoffe					
Indocement Tunggul Prakarsa	ID	IDR	14.711.300	5.520.698	3,10
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	21.691.061	3.593.622	2,02
Aneka Tambang	ID	IDR	7.879.900	1.464.334	0,82
Trimegah Bangun Persada	ID	IDR	18.162.600	1.364.055	0,77
				11.942.709	6,70
Industrie					
Astra International	ID	IDR	22.223.310	8.210.459	4,61
Surya Pertiwi	ID	IDR	62.433.400	2.420.060	1,36
Arwana Citramulia	ID	IDR	61.155.000	2.020.815	1,13
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	76.200	1.901.544	1,07
Jasa Marga Persero	ID	IDR	4.365.800	936.659	0,53
				15.489.537	8,70
IT					
Metrodata Electronic	ID	IDR	39.652.100	1.453.094	0,82
				1.453.094	0,82
Nicht-Basiskonsumgüter					
Selamat Sempurna	ID	IDR	30.004.900	3.463.271	1,94
Dharma Polimetal	ID	IDR	36.835.700	2.324.383	1,30
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	43.948.100	1.846.830	1,04
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	433.346.900	1.557.865	0,87
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	12.364.300	958.111	0,54
Solusi Sinergi Digital	ID	IDR	1.681.000	309.572	0,17
				10.460.032	5,87
Basiskonsumgüter					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	14.989.000	7.831.971	4,40
Maiora Indah	ID	IDR	45.856.500	5.862.395	3,29
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	11.630.700	5.174.691	2,90
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	33.986.900	5.121.511	2,88
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	17.802.700	2.759.125	1,55
Bumitama Agri	ID	SGD	2.277.100	2.503.157	1,41
Ultrajaya Milk Industry & Trading	ID	IDR	9.975.500	899.777	0,51
				30.152.627	16,93
Gesundheitswesen					
Medela Potentia	ID	IDR	140.069.100	1.986.570	1,12
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	7.705.500	1.320.000	0,74
				3.306.570	1,86
Finanzunternehmen					
Bank Central Asia	ID	IDR	33.674.800	17.230.088	9,67
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	59.923.572	16.961.722	9,52
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	48.615.982	12.772.211	7,17
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	43.925.002	10.495.909	5,89
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	27.947.400	2.299.501	1,29
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	37.299.600	1.803.810	1,01
Bank CIMB Niaga	ID	IDR	8.495.000	890.968	0,50
				62.454.209	35,06
Immobilien					
Pakuwon Jati	ID	IDR	162.466.800	3.590.239	2,02
Ciputra Development	ID	IDR	62.668.400	3.328.752	1,87
				6.918.991	3,88
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	25.439	0,01
				25.439	0,01
Kommunikationsdienstleister					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	58.420.500	11.297.836	6,34
Indosat	ID	IDR	38.958.800	4.408.762	2,47
XLSMART Telecom Sejahtera	ID	IDR	7.529.400	1.181.001	0,66
Nusantara Sejahtera Raya	ID	IDR	104.425.400	747.684	0,42
				17.635.283	9,90
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42.092.100	0	0,00
				0	0,00

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 191.279.298)		
	177.211.923	99,48
Sonstige Aktiva und Passiva		
	920.807	0,52
Nettovermögen		
	178.132.730	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indonesien	ID	98,40
Singapur	SG	1,07
Irland	IE	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,52

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
d'Amico International Shipping	LU	EUR	136.292	611.951	0,15
				611.951	0,15
Versorgungsunternehmen					
A2A	IT	EUR	7.512.880	18.977.535	4,72
Enel	IT	EUR	1.885.193	16.536.913	4,11
ERG	IT	EUR	266.933	5.968.622	1,49
Iniziativa Bresciane - Inbree	IT	EUR	74.463	863.771	0,21
				42.346.841	10,54
Industrie					
Leonardo	IT	EUR	283.494	14.424.175	3,59
Iveco Group	IT	EUR	516.820	9.530.161	2,37
Ariston Holding	IT	EUR	2.116.499	7.619.396	1,90
Interpump Group	IT	EUR	144.210	6.446.187	1,60
Italmobiliare	IT	EUR	124.410	4.055.766	1,01
doValue	IT	EUR	1.447.840	3.917.855	0,97
Fila	IT	EUR	230.648	2.193.462	0,55
Biesse	IT	EUR	251.458	1.428.281	0,36
				49.615.283	12,35
IT					
STMicroelectronics (IT)	CH	EUR	985.909	21.034.369	5,23
Technoprobe	IT	EUR	619.207	5.820.546	1,45
Datalogic	IT	EUR	847.826	3.891.521	0,97
				30.746.436	7,65
Nicht-Basiskonsumgüter					
De' Longhi	IT	EUR	344.143	10.881.802	2,71
Brembo	IT	EUR	1.003.093	9.373.904	2,33
Lottomatica Group	IT	EUR	416.545	8.905.732	2,22
Ferrari (IT)	IT	EUR	23.482	8.136.513	2,02
Stellantis (IT)	NL	EUR	699.732	6.142.248	1,53
Moncler	IT	EUR	115.269	5.993.988	1,49
Dexelance	IT	EUR	267.152	1.629.627	0,41
				51.063.814	12,71
Basiskonsumgüter					
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.172.379	7.074.135	1,76
Intercos	IT	EUR	531.254	6.268.797	1,56
				13.342.932	3,32
Gesundheitswesen					
GVS	IT	EUR	1.697.443	7.299.005	1,82
Amplifon	IT	EUR	427.857	6.332.284	1,58
DiaSorin	IT	EUR	72.236	5.540.501	1,38
				19.171.790	4,77
Finanzunternehmen					
UniCredit (IT)	IT	EUR	564.138	36.121.756	8,99
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4.929.847	27.488.827	6,84
BPER Banca	IT	EUR	2.633.805	27.273.051	6,79
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	2.758.409	20.919.774	5,21
Azimut Holding	IT	EUR	439.672	14.904.881	3,71
Banca IFIS	IT	EUR	532.541	11.928.918	2,97
Nexi	IT	EUR	2.442.690	11.153.323	2,78
BFF Bank	IT	EUR	808.806	8.460.111	2,11
Multiply Group	IT	EUR	154.075	7.249.229	1,80
Banca Mediolanum	IT	EUR	388.213	6.758.788	1,68
Revo Insurance	IT	EUR	243.556	4.345.039	1,08
				176.603.697	43,94
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	238	3.546.032	0,88
				3.546.032	0,88
Kommunikationsdienstleister					
Telecom Italia	IT	EUR	19.862.204	10.153.559	2,53
RAI Way	IT	EUR	577.481	3.430.237	0,85
				13.583.796	3,38
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 344.628.285)				400.632.571	99,69
Sonstige Aktiva und Passiva				1.254.927	0,31
Nettovermögen				401.887.498	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	91,89
Schweiz	CH	5,23
Niederlande	NL	1,53
Irland	IE	0,88
Luxemburg	LU	0,15
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,31

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
NOF	JP	JPY	408.036	1.119.849.780	2,34
Maeda Kosen	JP	JPY	440.249	848.126.016	1,77
Kuraray	JP	JPY	289.823	484.409.450	1,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	99.832	366.598.078	0,77
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	58.139	327.024.926	0,68
FP	JP	JPY	105.540	264.339.032	0,55
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	44.305	206.334.734	0,43
			3.616.682.016	7,55	
Industrie					
Hitachi	JP	JPY	630.917	3.325.403.877	6,95
Kajima	JP	JPY	366.923	1.823.402.626	3,81
ITOCHU	JP	JPY	186.799	1.667.906.465	3,48
Recruit Holdings	JP	JPY	138.140	1.056.262.993	2,21
Kyushu Railway	JP	JPY	206.049	805.591.601	1,68
Fuji Electric	JP	JPY	69.264	762.583.756	1,59
Kraftia	JP	JPY	81.452	664.015.161	1,39
BayCurrent	JP	JPY	55.624	393.066.698	0,82
Yaskawa Electric	JP	JPY	90.255	381.642.498	0,80
			10.879.875.675	22,73	
IT					
Fujitsu	JP	JPY	487.553	1.956.428.786	4,09
Keyence	JP	JPY	23.410	1.340.569.656	2,80
Murata Manufacturing	JP	JPY	330.259	1.111.186.752	2,32
Tokyo Electron	JP	JPY	26.699	911.088.081	1,90
Disco	JP	JPY	16.735	854.102.580	1,78
Socionext	JP	JPY	233.232	809.823.720	1,69
Simplex Holdings	JP	JPY	88.127	378.411.831	0,79
Digital Garage	JP	JPY	101.380	333.732.104	0,70
Shimadzu	JP	JPY	72.359	300.064.788	0,63
			7.995.408.298	16,70	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony Group	JP	JPY	647.169	2.778.702.568	5,80
Toyota Motor	JP	JPY	742.648	2.336.274.674	4,88
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.076.390	986.736.331	2,06
Sumitomo Forestry	JP	JPY	581.872	932.597.046	1,95
Fast Retailing	JP	JPY	8.029	454.138.519	0,95
Isuzu Motors	JP	JPY	210.693	398.444.980	0,83
			7.886.894.118	16,47	
Basiskonsumgüter					
Ajinomoto	JP	JPY	228.009	996.937.465	2,08
Kewpie	JP	JPY	200.245	856.375.441	1,79
Takara Holdings	JP	JPY	359.958	565.050.795	1,18
Nissui	JP	JPY	509.706	547.409.650	1,14
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	71.779	238.831.706	0,50
			3.204.605.057	6,69	
Gesundheitswesen					
Sawai Group Holdings	JP	JPY	430.189	791.584.328	1,65
Terumo	JP	JPY	205.662	511.688.218	1,07
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	68.877	485.375.887	1,01
			1.788.648.433	3,74	
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.500.001	3.487.419.404	7,28
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	468.303	1.949.783.132	4,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	292.242	1.679.929.448	3,51
Concordia Financial Group	JP	JPY	591.836	662.208.196	1,38
T&D Holdings	JP	JPY	160.970	532.949.287	1,11
Credit Saison	JP	JPY	124.694	468.276.753	0,98
Mizuho Financial Group	JP	JPY	62.105	320.253.799	0,67
			9.100.820.019	19,01	
Immobilien					
Mitsui Fudosan	JP	JPY	532.052	853.459.199	1,78
Katitas	JP	JPY	98.672	247.238.949	0,52
			1.100.698.148	2,30	
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	418.290	1.027.921.742	2,15
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	134.851	375.078.382	0,78
Anycolor	JP	JPY	61.428	369.471.278	0,77
			1.772.471.402	3,70	
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 32.682.480.837)				47.346.103.166	98,89

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00853632 18/11/2025	21.437.797	219.261	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00857763 18/11/2025	851.051	12.864	0,00
Kauf JPY verkauft SGD zu 117,07285714 18/11/2025	911.253	(9.792)	(0,00)
	222.333	0,00	
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658902 18/11/2025	1.996.518.744	28.132.408	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663276 18/11/2025	71.101.595	1.480.558	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,67988050 18/11/2025	68.257.390	(987.363)	(0,00)
	28.625.603	0,06	
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658902 18/11/2025	74.624.158	1.051.509	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658467 18/11/2025	7.578.212	101.706	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663276 18/11/2025	3.000.258	62.475	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,67990196 18/11/2025	3.139.686	(45.416)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,82800000 18/11/2025	71.797.232	(969.470)	(0,00)
	200.804	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva			501.023.384 1,05
Nettovermögen			47.876.175.290 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	98,89
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,11

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	29.232	82.999.246	1,20
Modec	JP	JPY	7.953	79.426.994	1,15
				162.426.240	2,35
Versorgungsunternehmen					
Osaka Gas	JP	JPY	25.255	122.485.330	1,77
				122.485.330	1,77
Rohstoffe					
Osaka Soda	JP	JPY	78.295	128.811.690	1,87
C Uyemura & Co	JP	JPY	8.315	104.238.437	1,51
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	13.893	78.145.484	1,13
Yamato Kogyo	JP	JPY	7.437	72.274.259	1,05
				383.469.870	5,55
Industrie					
Marubeni	JP	JPY	48.805	184.959.846	2,68
Komatsu	JP	JPY	32.279	166.299.198	2,41
Taisei	JP	JPY	14.048	157.557.621	2,28
FANUC	JP	JPY	25.100	128.345.494	1,86
Fuji Electric	JP	JPY	10.329	113.723.377	1,65
IHI	JP	JPY	31.607	100.921.174	1,46
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	41.833	98.775.504	1,43
Sankyu	JP	JPY	12.188	95.898.842	1,39
Nabtesco	JP	JPY	23.912	92.360.104	1,34
Amada	JP	JPY	40.904	75.207.661	1,09
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	53.557	55.028.226	0,80
Nikkiso	JP	JPY	22.259	33.552.260	0,49
Timee	JP	JPY	22.363	33.247.761	0,48
Recruit Holdings	JP	JPY	4.287	32.776.847	0,47
				1.368.653.915	19,82
IT					
Kioxia Holdings	JP	JPY	22.982	247.248.825	3,58
Ibiden	JP	JPY	13.686	198.357.098	2,87
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	52.008	185.756.640	2,69
Rorze	JP	JPY	43.486	93.320.148	1,35
Future Corp	JP	JPY	42.918	93.231.823	1,35
Taiyo Yuden	JP	JPY	20.090	87.993.674	1,27
Riken Keiki	JP	JPY	24.635	86.561.636	1,25
Socionext	JP	JPY	24.119	83.744.325	1,21
Citizen Watch	JP	JPY	55.571	59.437.721	0,86
Enplas	JP	JPY	5.371	43.500.822	0,63
GA Technologies	JP	JPY	21.020	41.904.864	0,61
Business Engineering	JP	JPY	5.268	33.245.077	0,48
				1.254.302.653	18,16
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony Group	JP	JPY	81.188	348.589.025	5,05
Toyota Motor	JP	JPY	96.165	302.522.207	4,38
Yonex	JP	JPY	42.608	168.912.170	2,45
Fast Retailing	JP	JPY	2.324	131.452.238	1,90
Suzuki Motor	JP	JPY	56.036	129.002.282	1,87
Saizeriya	JP	JPY	22.311	112.465.518	1,63
Sanrio	JP	JPY	15.184	108.303.083	1,57
Resorttrust	JP	JPY	52.679	95.680.981	1,39
Seiren	JP	JPY	27.682	87.412.257	1,27
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	43.641	86.493.120	1,25
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	34.654	71.910.442	1,04
Doshisha	JP	JPY	23.809	69.012.034	1,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	42.401	67.958.969	0,98
				1.779.714.326	25,77
Basiskonsumgüter					
Ajinomoto	JP	JPY	21.485	93.939.207	1,36
Kewpie	JP	JPY	21.175	90.557.190	1,31
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	19.677	76.834.594	1,11
Nissui	JP	JPY	67.450	72.439.034	1,05
Lion	JP	JPY	44.467	67.528.341	0,98
				401.298.366	5,81
Gesundheitswesen					
Daiichi Sankyo	JP	JPY	35.894	131.580.644	1,91
M3	JP	JPY	43.228	93.389.236	1,35
Kyowa Kirin	JP	JPY	30.213	72.047.528	1,04
Asahi Intecc	JP	JPY	24.480	59.824.080	0,87
GNI Group	JP	JPY	20.710	50.302.498	0,73
				407.143.986	5,90
Finanzunternehmen					
Mizuho Financial Group	JP	JPY	59.651	307.600.098	4,45
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	30.574	136.820.885	1,98
Concordia Financial Group	JP	JPY	120.800	135.163.841	1,96
T&D Holdings	JP	JPY	32.692	108.238.433	1,57
Premium Group	JP	JPY	18.283	36.089.657	0,52
				723.912.914	10,48

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	17.146	112.821.122	1,63
				112.821.122	1,63
Kommunikationsdienstleister					
Ancolor	JP	JPY	17.766	106.858.881	1,55
				106.858.881	1,55
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 5.831.027.525)					6.823.087.604 98,80
Devisenterminkontrakte					
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567347 18/11/2025			235.023.711	1.779.534	0,03
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00569506 18/11/2025			9.710.171	110.753	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 175,73379015 18/11/2025			8.293.619	(86.851)	(0,00)
				1.803.436	0,03
Sonstige Aktiva und Passiva					81.034.669 1,17
Nettovermögen					6.905.925.709 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	98,80
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,20

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	432.919	1.521.156.328	0,43
				1.521.156.328	0,43
Versorgungsunternehmen					
Osaka Gas	JP	JPY	1.135.165	5.505.505.153	1,55
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1.536.363	2.324.029.592	0,66
Tokyo Gas	JP	JPY	354.116	1.915.303.554	0,54
				9.744.838.299	2,75
Rohstoffe					
Taiheiyo Cement	JP	JPY	460.450	1.925.933.677	0,54
NOF	JP	JPY	666.336	1.828.750.980	0,52
Osaka Soda	JP	JPY	1.023.444	1.683.771.404	0,47
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	257.058	1.318.573.280	0,37
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	211.073	982.986.253	0,28
				7.740.015.594	2,18
Industrie					
Hitachi	JP	JPY	4.247.491	22.387.436.999	6,31
Kinden	JP	JPY	2.352.923	14.526.295.587	4,10
ITOCHU	JP	JPY	1.498.557	13.380.458.690	3,77
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2.156.214	9.326.045.076	2,63
Krafftia	JP	JPY	978.057	7.973.305.739	2,25
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	642.296	7.930.205.699	2,24
EXEO Group	JP	JPY	3.068.735	6.821.384.392	1,92
Kajima	JP	JPY	1.234.616	6.135.359.851	1,73
Toyota Industries	JP	JPY	278.405	4.665.464.397	1,32
Obayashi	JP	JPY	1.693.670	4.417.092.426	1,25
Taisei	JP	JPY	337.956	3.790.474.717	1,07
Sumitomo Densetsu	JP	JPY	328.480	3.186.117.987	0,90
Mitsui	JP	JPY	821.448	3.114.847.842	0,88
Recruit Holdings	JP	JPY	369.876	2.828.189.451	0,80
Japan Steel Works	JP	JPY	259.452	2.621.024.932	0,74
Nichias	JP	JPY	364.589	2.096.901.365	0,59
Mitsubishi	JP	JPY	553.218	2.048.957.433	0,58
Kyushu Railway	JP	JPY	476.410	1.862.621.280	0,53
Makita	JP	JPY	348.629	1.625.030.415	0,46
DMG Mori	JP	JPY	323.093	772.643.342	0,22
Sanwa Holdings	JP	JPY	177.158	744.721.775	0,21
				122.254.579.393	34,48
IT					
NEC	JP	JPY	3.191.030	17.864.252.257	5,04
Taiyo Yuden	JP	JPY	1.956.314	8.568.472.877	2,42
Advantest	JP	JPY	324.988	7.481.419.113	2,11
Rohm	JP	JPY	1.855.466	4.582.922.419	1,29
Citizen Watch	JP	JPY	2.659.956	2.845.033.912	0,80
Amano	JP	JPY	273.417	1.118.602.012	0,32
				42.460.702.590	11,98
Nicht-Basiskonsumgüter					
Toyota Motor	JP	JPY	5.885.799	18.515.953.915	5,22
Sony Group	JP	JPY	2.694.370	11.568.619.135	3,26
Shimamura	JP	JPY	720.999	7.164.408.300	2,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	979.154	5.503.975.260	1,55
Mazda Motor	JP	JPY	4.451.382	4.730.265.274	1,33
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.166.087	3.691.210.551	1,04
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.716.513	2.751.146.500	0,78
Mizuno	JP	JPY	898.256	2.497.575.634	0,70
TBS Holdings	JP	JPY	399.303	2.124.402.464	0,60
NHK Spring	JP	JPY	484.290	1.400.042.353	0,39
Nintendo	JP	JPY	95.761	1.256.372.044	0,35
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	208.579	725.054.619	0,20
				61.929.026.049	17,47
Basiskonsumgüter					
Daikokutenbussan	JP	JPY	318.604	1.973.243.248	0,56
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	242.295	806.195.755	0,23
				2.779.439.003	0,78
Finanzunternehmen					
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	3.793.226	15.793.129.874	4,45
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	5.601.409	13.022.969.202	3,67
Concordia Financial Group	JP	JPY	10.317.730	11.544.563.405	3,26
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.429.629	8.218.111.576	2,32
T&D Holdings	JP	JPY	2.270.130	7.516.083.091	2,12
Mebuki Financial Group	JP	JPY	732.406	7.037.109.338	1,98
Sompo Holdings	JP	JPY	1.348.632	6.336.229.989	1,79
Mizuho Financial Group	JP	JPY	946.137	4.878.895.465	1,38
Credit Saison	JP	JPY	564.091	2.118.396.285	0,60
Kyoto Financial Group	JP	JPY	559.403	1.745.426.536	0,49
Sony Financial Group	JP	JPY	2.399.607	372.483.036	0,11
				78.583.397.797	22,17
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.761.899	5.752.881.520	1,62
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	1.374.966	1.706.988.555	0,48
				7.459.870.075	2,10

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group	JP	JPY	190.125	5.114.758.192	1,44
KDDI	JP	JPY	1.304.143	3.204.850.411	0,90
				8.319.608.603	2,35
Bruchteile					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 252.176.053.079)				342.792.633.730	96,69
			Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567347 18/11/2025			11.445.693.483	86.663.619	0,02
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00568044 18/11/2025			394.141.777	3.472.431	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00563340 18/11/2025			436.894.602	198.653	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00561250 18/11/2025			537.211.824	(1.749.499)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 175,73379989 18/11/2025			414.272.484	(4.338.249)	(0,00)
				84.246.955	0,02
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)					
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00853633 18/11/2025			10.695.469	109.391	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00857764 18/11/2025			466.329	7.049	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00844202 18/11/2025			473.820	(442)	(0,00)
Kauf JPY verkauft SGD zu 117,07275000 18/11/2025			473.378	(5.087)	(0,00)
				110.911	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658902 18/11/2025			18.463.249.147	260.160.675	0,07
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663276 18/11/2025			995.527.861	20.730.018	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00651099 18/11/2025			678.253.343	1.411.726	0,00
				282.302.419	0,08
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658902 18/11/2025			218.757.905	3.082.459	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663268 18/11/2025			7.723.727	233.222	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00656230 18/11/2025			20.709.217	206.632	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659441 18/11/2025			7.127.252	106.338	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,35808858 18/11/2025			6.602.575	(109.313)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,67988119 18/11/2025			7.772.262	(112.428)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,95750442 18/11/2025			17.391.398	(446.200)	(0,00)
				2.960.710	0,00
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658902 18/11/2025			223.675.177	3.151.747	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663268 18/11/2025			66.247.688	1.378.686	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00665317 18/11/2025			38.958.849	933.632	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658467 18/11/2025			20.502.176	275.158	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661048 18/11/2025			15.732.584	273.658	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00663276 18/11/2025			12.197.029	253.981	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00649818 18/11/2025			12.988.255	1.426	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,67987395 18/11/2025			10.988.901	(158.958)	(0,00)
				6.109.330	0,00
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567347 18/11/2025			3.529.021.846	26.720.775	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00569506 18/11/2025			152.430.373	1.738.591	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00565426 18/11/2025			111.791.891	464.995	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 175,73379972 18/11/2025			162.977.605	(1.706.697)	(0,00)
				27.217.664	0,01
Y-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00567347 18/11/2025			4.295.501.602	32.524.348	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00568096 18/11/2025			597.980.235	5.322.828	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00568044 18/11/2025			148.439.120	1.307.765	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00561250 18/11/2025			270.414.376	(880.639)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 175,73380006 18/11/2025			185.816.136	(1.945.861)	(0,00)
				36.328.441	0,01
Y-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659432 18/11/2025			59.441.321.714	886.098.287	0,25
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655712 18/11/2025			2.103.849.668	19.316.828	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00649818 18/11/2025			1.976.199.967	216.989	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,67987997 18/11/2025			2.515.827.327	(36.392.169)	(0,01)
				869.239.935	0,25

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Nikkei 225 Mini Index Future 11/12/2025	JPY	8.001.617.455	537.041.820	0,15
			537.041.820	0,15
Sonstige Aktiva und Passiva			9.883.468.403	2,79
Nettovermögen			354.521.660.318	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	96,69
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,31

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	359.651	8.387.061	2,49
Torex Gold Resources	CA	CAD	196.129	7.943.935	2,35
Aura Minerals	US	USD	200.552	6.371.537	1,89
ERO Copper	CA	CAD	263.290	5.551.844	1,65
Aris Mining	CA	CAD	503.740	4.901.390	1,45
Southern Copper (US)	US	USD	22.658	3.137.000	0,93
Franco-Nevada	CA	CAD	8.793	1.642.309	0,49
Vale ADR	BR	USD	31.025	374.162	0,11
				38.309.238	11,35
Industrie					
Copa Holdings (A)	PA	USD	6.815	845.128	0,25
				845.128	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Laureate Education (A)	US	USD	55.952	1.661.215	0,49
				1.661.215	0,49
Finanzunternehmen					
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	1.714.972	27.370.953	8,11
Inter & Co (A)	BR	USD	1.907.785	17.523.005	5,19
Banco de Chile	CL	CLP	60.014.122	10.532.558	3,12
XP (A)	BR	USD	374.646	6.756.741	2,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	119.383	5.119.143	1,52
Grupo Cibest ADR	CO	USD	84.185	4.865.893	1,44
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	PA	USD	109.016	4.689.323	1,39
Banco Santander Chile ADR	CL	USD	128.029	3.657.789	1,08
Vinci Compass Investments	BR	USD	135.971	1.554.149	0,46
				82.069.554	24,32
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	812	17.219.344	5,10
				17.219.344	5,10

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	2.379.000	13.127.592	3,89
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	55.100	321.463	0,10
PRIO (BR)	BR	BRL	47.100	314.020	0,09
				13.763.075	4,08
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	483.300	11.816.865	3,50
Eneva	BR	BRL	553.700	1.870.493	0,55
				13.687.358	4,06
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.719.100	14.826.659	4,39
Vale	BR	BRL	1.033.186	12.449.366	3,69
Minsur	PE	PEN	3.002.853	3.821.999	1,13
Bradespar (Bevorzugt)	BR	BRL	812.200	2.798.112	0,83
				33.896.136	10,04
Industrie					
GPS Participacoes e Empreendimentos	BR	BRL	978.900	3.463.409	1,03
Orizon Valorizacao de Residuos	BR	BRL	322.700	3.305.805	0,98
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	116.803	2.435.188	0,72
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	176.800	2.170.537	0,64
WEG	BR	BRL	95.300	740.798	0,22
				12.115.737	3,59
Nicht-Basiskonsumgüter					
MRV Engenharia e Participacoes	BR	BRL	4.519.584	6.327.325	1,87
Cury Construtora e Incorporadora	BR	BRL	530.600	3.412.279	1,01
Direcional Engenharia	BR	BRL	555.100	1.740.025	0,52
Construtora Tenda	BR	BRL	384.000	1.701.304	0,50
Cyrela Brazil Realty	BR	BRL	147.800	835.912	0,25
				14.016.845	4,15
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	3.209.200	10.638.576	3,15
Gruma (B)	MX	MXN	204.029	3.447.508	1,02
Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD	MX	MXN	309.700	2.922.721	0,87
				17.008.805	5,04
Finanzunternehmen					
Regional	MX	MXN	2.297.500	17.041.338	5,05
Banco do Brasil	BR	BRL	3.854.900	15.817.657	4,69
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	3.754.700	12.607.231	3,74
Banco del Bajio	MX	MXN	4.216.000	10.752.276	3,19
Gentera	MX	MXN	4.120.685	9.779.138	2,90
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	1.006.631	9.399.017	2,78
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	959.722	8.725.313	2,59
Banco Bradesco	BR	BRL	1.312.200	3.764.373	1,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	1.144.800	2.707.344	0,80
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	335.790	2.462.870	0,73
				93.056.557	27,57

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 288.074.326)		
	337.648.993	100,05
Sonstige Aktiva und Passiva		
	(159.306)	(0,05)
Nettovermögen		
	337.489.687	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	48,56
Mexiko	MX	24,72
Kanada	CA	5,94
Peru	PE	5,13
Irland	IE	5,10
Chile	CL	4,20
USA	US	3,31
Panama	PA	1,64
Kolumbien	CO	1,44
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,05)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Neste	FI	EUR	1.148.010	225.748.256	3,76
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	160.646.239	2,68
BW Energy	BM	NOK	4.162.275	151.280.759	2,52
Subsea 7	GB	NOK	868.491	150.701.740	2,51
TORM (A)	GB	DKK	641.557	131.500.569	2,19
TGS	NO	NOK	985.711	80.990.658	1,35
Aker Solutions	NO	NOK	1.552.634	40.630.719	0,68
				941.498.940	15,68
Versorgungsunternehmen					
Fortum	FI	EUR	471.461	99.860.921	1,66
				99.860.921	1,66
Rohstoffe					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	1.798.228	198.911.298	3,31
Lundin Mining	CA	SEK	948.332	144.051.631	2,40
Norsk Hydro	NO	NOK	2.141.679	137.682.802	2,29
Yara International	NO	NOK	383.989	132.972.457	2,21
Alleima	SE	SEK	1.244.068	102.386.796	1,71
Outokumpu	FI	EUR	1.460.519	59.727.570	0,99
Elkem	NO	NOK	2.304.023	57.657.240	0,96
				833.389.794	13,88
Industrie					
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.482.715	286.950.934	4,78
Stolt-Nielsen	GB	NOK	579.761	184.888.173	3,08
Konecranes	FI	EUR	174.168	163.280.925	2,72
Loomis	SE	SEK	373.651	143.481.984	2,39
Securitas (B)	SE	SEK	966.929	135.563.446	2,26
Beijer Alma	SE	SEK	308.167	89.676.597	1,49
Eitel	SE	SEK	7.055.682	63.077.797	1,05
Nilfisk Holding	DK	DKK	354.412	55.932.117	0,93
Alimak Group	SE	SEK	299.319	42.084.251	0,70
Intrum	SE	SEK	704.395	30.521.435	0,51
Solar (B)	DK	DKK	84.755	25.545.695	0,43
				1.221.003.354	20,33
IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2.883.767	276.264.879	4,60
TietoEVRY (FI)	FI	EUR	260.080	53.008.639	0,88
				329.273.518	5,48
Nicht-Basiskonsumgüter					
Evolution	SE	SEK	345.669	219.568.949	3,66
GN Store Nord	DK	DKK	1.173.029	195.188.315	3,25
Autoliv SDR	SE	SEK	135.411	148.952.100	2,48
Lindex Group	FI	EUR	3.376.462	100.028.201	1,67
AcadeMedia	SE	SEK	788.032	82.743.360	1,38
Bygghmax Group	SE	SEK	1.701.425	82.348.970	1,37
Nokian Renkaat	FI	EUR	487.787	46.717.905	0,78
Nobia	SE	SEK	9.566.388	42.761.754	0,71
MEKO	SE	SEK	235.465	18.177.898	0,30
				936.487.452	15,60
Basiskonsumgüter					
Carlsberg (B)	DK	DKK	202.713	226.437.892	3,77
Mowi	NO	NOK	938.714	195.992.599	3,26
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	90.280.231	1,50
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	32.385.786	0,54
Anora Group	FI	EUR	540.408	18.613.830	0,31
				563.710.338	9,39
Gesundheitswesen					
Elektä (B)	SE	SEK	3.732.423	180.425.328	3,00
				180.425.328	3,00
Finanzunternehmen					
Swedbank (A)	SE	SEK	803.046	232.080.294	3,86
Storebrand	NO	NOK	766.691	112.973.808	1,88
Mandatum	FI	EUR	1.169.412	79.687.624	1,33
VEF	SE	SEK	26.256.047	58.682.265	0,98
Alm Brands	DK	DKK	1.207.324	32.299.012	0,54
				515.723.003	8,59
Kommunikationsdienstleister					
Telenor	NO	NOK	1.357.927	191.815.020	3,19
Tele2 (B)	SE	SEK	914.910	137.648.210	2,29
				329.463.230	5,49
Nicht börsennotiert					
Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	7	0,00
				7	0,00

	Marktwert	(1)	(0,00)	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile				
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 5.337.784.572)				
		5.950.835.884	99,10	
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,94344200 18/11/2025	43.723.446	292.841	0,00	
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,03211500 18/11/2025	21.739.794	160.058	0,00	
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,47663200 18/11/2025	22.475.247	149.856	0,00	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10680328 18/11/2025	3.854.750	52.597	0,00	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,49597102 18/11/2025	2.325.237	1.276	0,00	
Kauf NOK verkauft SEK zu 1,06555849 18/11/2025	3.989.645	(5.568)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,89738111 18/11/2025	3.681.889	(18.190)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40837800 18/11/2025	3.071.211	(26.660)	(0,00)	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10515995 18/11/2025	150.595.360	(293.915)	(0,00)	
		312.295	0,01	
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,94344200 18/11/2025	64.950.427	435.010	0,01	
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,47663200 18/11/2025	38.764.781	258.468	0,00	
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,00611441 18/11/2025	2.674.353	13.340	0,00	
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09024464 18/11/2025	2.133.091	(24.930)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09064445 18/11/2025	203.339.531	(1.486.130)	(0,02)	
		(804.242)	(0,01)	
Sonstige Aktiva und Passiva				
		54.565.350	0,91	
Nettovermögen				
		6.004.909.287	100,00	
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG				
Land	Ländercode	% des Nettovermögens		
Schweden	SE	36,25		
Finnland	FI	17,41		
Norwegen	NO	16,37		
Dänemark	DK	13,69		
Vereinigtes Königreich	GB	7,78		
Griechenland	GR	2,68		
Bermuda	BM	2,52		
Kanada	CA	2,40		
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,90		

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Velesto Energy	MY	MYR	78.783.800	4.700.519	0,50
				4.700.519	0,50
Versorgungsunternehmen					
RENOVA	JP	JPY	541.800	2.903.514	0,31
				2.903.514	0,31
Rohstoffe					
Wonik Materials	KR	KRW	471.804	10.692.094	1,13
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	62.523.400	10.358.436	1,09
American Rare Earths	AU	AUD	27.006.985	8.016.649	0,84
IperionX	AU	AUD	1.764.340	7.814.943	0,82
Nickel Industries	AU	AUD	15.160.885	7.305.823	0,77
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	422.400	7.279.887	0,77
Brasilienian Rare Earths	AU	AUD	1.931.513	7.207.739	0,76
Ioneer	AU	AUD	58.679.629	7.068.718	0,74
Hansol Chemical	KR	KRW	42.258	6.860.797	0,72
Tokuyama	JP	JPY	246.800	6.132.024	0,65
ADEKA	JP	JPY	227.600	5.159.537	0,54
Arafura Rare Earths	AU	AUD	25.678.847	4.765.972	0,50
Australienn Strategic Materials	AU	AUD	7.204.908	4.753.438	0,50
Fuso Chemical	JP	JPY	140.400	4.656.488	0,49
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	114.000	3.710.948	0,39
LG Chem	KR	KRW	13.184	3.663.500	0,39
Pumtech (Korea)	KR	KRW	88.406	3.287.199	0,35
Osaka Soda	JP	JPY	293.700	3.135.090	0,33
Maeda Kosen	JP	JPY	239.600	2.994.853	0,32
C Uyemura & Co	JP	JPY	36.400	2.960.693	0,31
Resonac Holdings	JP	JPY	64.900	2.527.859	0,27
LG Chem (Bevorzugt) (Unbefristet)	KR	KRW	13.621	1.879.251	0,20
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	252.400	1.260.460	0,13
Calix	AU	AUD	1.597.442	442.914	0,05
				123.935.312	13,06
Industrie					
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	37.097.000	12.275.444	1,29
Kraftia	JP	JPY	166.100	8.785.586	0,93
Toyo Tanso	JP	JPY	247.000	7.395.268	0,78
DL E&C	KR	KRW	229.670	6.865.876	0,72
Amaero	AU	AUD	36.582.616	6.443.828	0,68
Tuhu Car	CN	HKD	2.523.100	5.735.810	0,60
Sinotrans (H)	CN	HKD	8.285.000	5.624.249	0,59
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	102.599	5.603.019	0,59
Vitzrocell	KR	KRW	257.460	4.933.894	0,52
Techtronic Industries	HK	HKD	417.000	4.859.318	0,51
TK Group Holdings	CN	HKD	14.338.000	4.695.794	0,49
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	341.329	4.421.917	0,47
AMA Group	AU	AUD	72.116.083	4.331.756	0,46
BOC Aviation	SG	HKD	480.900	4.211.911	0,44
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	320.333	3.462.447	0,36
grems	JP	JPY	229.900	3.428.327	0,36
Management Solutions	JP	JPY	380.600	3.305.025	0,35
Airtac International Group	TW	TWD	101.000	2.976.787	0,31
Fletcher Building (AU)	NZ	AUD	1.559.908	2.907.856	0,31
Photosynth	JP	JPY	896.000	2.108.883	0,22
Rakul	JP	JPY	293.800	2.016.064	0,21
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2.557.200	1.600.288	0,17
Muhibbah Engineering (M)	MY	MYR	8.742.000	1.125.743	0,12
FBR	AU	AUD	337.815.250	881.545	0,09
				109.996.635	11,59
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.259.000	60.664.074	6,39
Samsung Electronics	KR	KRW	459.893	34.531.851	3,64
Tencent Holdings	CN	HKD	231.900	18.797.480	1,98
GA Technologies	JP	JPY	718.600	9.294.954	0,98
NAVER	KR	KRW	42.402	7.942.539	0,84
Unimicron Technology	TW	TWD	1.477.000	7.759.460	0,82
Lenovo Group	CN	HKD	5.194.000	7.565.342	0,80
Enplas	JP	JPY	137.100	7.204.296	0,76
ASE Technology Holding	TW	TWD	894.000	7.167.272	0,76
RS Technologies	JP	JPY	262.900	6.560.595	0,69
GMO GlobalSign Holdings	JP	JPY	465.400	6.257.897	0,66
Ferratec	JP	JPY	188.800	6.190.009	0,65
Elite Material	TW	TWD	137.000	6.005.329	0,63
MediaTek	TW	TWD	132.000	5.591.715	0,59
Samsung SDS	KR	KRW	40.077	5.138.891	0,54
HPSF	KR	KRW	212.230	5.109.229	0,54
FPT	VN	VND	1.291.326	5.098.566	0,54
Digital Garage	JP	JPY	223.500	4.773.638	0,50
Webtoon Entertainment	US	USD	242.106	4.246.539	0,45
eMemory Technology	TW	TWD	62.000	3.984.796	0,42
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	716.000	3.774.844	0,40
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	316.200	3.545.528	0,37
Towa	JP	JPY	213.100	3.261.149	0,34
Yageo	TW	TWD	353.516	2.841.020	0,30
Coconala	JP	JPY	1.153.500	2.725.383	0,29
Autohome (A)	CN	HKD	414.500	2.629.657	0,28
IODM	AU	AUD	23.386.168	2.593.662	0,27
Oaria	AU	AUD	4.954.776	2.570.341	0,27
Argosy Research	TW	TWD	402.000	2.387.055	0,25
Citizen Watch	JP	JPY	339.600	2.356.718	0,25

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
UMS Integration	SG	SGD	2.072.500	2.352.848	0,25
Optorun	JP	JPY	213.100	2.347.352	0,25
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	174.100	2.284.485	0,24
VRAIN Solution	JP	JPY	109.100	2.049.624	0,22
Sharingtechnology	JP	JPY	319.000	1.931.991	0,20
Rigaku Holdings	JP	JPY	293.900	1.885.352	0,20
Mitsui High-Tec	JP	JPY	368.100	1.836.970	0,19
Oro	JP	JPY	103.400	1.577.672	0,17
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	2.524.200	1.033.821	0,11
Silergy	CN	TWD	117.000	840.703	0,09
Catapult Sports	AU	AUD	171.891	753.087	0,08
				267.463.734	28,19
Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	100.005	13.546.677	1,43
Fujibo Holdings	JP	JPY	241.900	10.712.558	1,13
Seiren	JP	JPY	395.500	8.098.868	0,85
Hesai Group ADR	CN	USD	278.913	6.604.660	0,70
Fast Food (Indonesien)	ID	IDR	135.359.000	6.055.437	0,64
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.566.266	5.630.582	0,59
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	1.711.000	5.468.974	0,58
Seiko Group	JP	JPY	113.400	5.209.583	0,55
MegaStudyEdu	KR	KRW	154.502	4.502.214	0,47
Misto Holdings	KR	KRW	166.558	4.294.656	0,45
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	237.083	4.170.290	0,44
Cuckoo Holdings	KR	KRW	205.934	4.124.150	0,43
Yadea Group Holdings	CN	HKD	2.599.316	4.062.643	0,43
Hisense Home Appliances Group (H)	CN	HKD	1.367.000	4.029.845	0,42
Xtep International Holdings	CN	HKD	5.302.500	3.837.892	0,40
Honma Golf	JP	HKD	8.813.000	3.775.778	0,40
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	410.900	3.766.873	0,40
Noritsu Koki	JP	JPY	314.400	3.414.239	0,36
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	566.600	3.362.889	0,35
Yonex	JP	JPY	114.200	2.937.400	0,31
Sea ADR	SG	USD	17.838	2.787.723	0,29
Midea Group (H)	CN	HKD	254.100	2.744.599	0,29
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	300.400	2.589.850	0,27
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	200.800	2.352.624	0,25
FreakOut Holdings	JP	JPY	707.800	2.295.349	0,24
Dharma Polimetal	ID	IDR	35.755.200	2.256.202	0,24
Sanden	JP	JPY	2.243.500	2.089.923	0,22
Mercari	JP	JPY	135.600	2.008.498	0,21
ANTA Sports Products	CN	HKD	72.400	754.868	0,08
3DG Holdings International	HK	HKD	114.636	9.441	0,00
				127.495.285	13,44
Gesundheitswesen					
PolyNovo	AU	AUD	10.098.380	8.660.063	0,91
Siloam International Hospitals	ID	IDR	59.077.500	7.704.267	0,81
HEALIOS KK	JP	JPY	2.177.900	6.926.491	0,73
InBody	KR	KRW	338.054	6.804.160	0,72
SomnoMed	AU	AUD	12.149.499	6.737.250	0,71
Cogstate	AU	AUD	3.723.107	6.679.494	0,70
Immutep	AU	AUD	35.720.741	6.528.839	0,69
Oneview Healthcare CDI	IE	AUD	49.845.527	6.365.135	0,67
Recce Pharmaceuticals	AU	AUD	15.986.615	4.446.204	0,47
GNI Group	JP	JPY	264.400	4.166.742	0,44
Neuren Pharmaceuticals	AU	AUD	263.043	3.724.093	0,39
Vieworks	KR	KRW	264.637	3.515.560	0,37
HUTCHMED (CN)	HK	GBP	1.149.494	3.319.795	0,35
Medlive Technology	CN	HKD	2.140.500	2.900.301	0,31
Clarity Pharmaceuticals	AU	AUD	907.662	2.892.766	0,30
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	6.280.000	2.727.570	0,29
Starpharma Holdings	AU	AUD	11.958.950	2.672.139	0,28
Genetic Signatures	AU	AUD	12.526.823	2.500.099	0,26
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1.371.200	2.302.926	0,24
Cynata Therapeutics	AU	AUD	13.294.517	2.260.725	0,24
EBR Systems CDI	US	AUD	2.813.286	2.242.460	0,24
PYC Therapeutics	AU	AUD	2.395.926	1.970.695	0,21
Imugene	AU	AUD	7.609.462	1.822.301	0,19
Medical Developments International	AU	AUD	2.914.294	1.330.874	0,14
Proteomics International Laboratories	AU	AUD	5.571.921	1.234.970	0,13
Rhythm Biosciences	AU	AUD	19.797.956	1.188.266	0,13
TrivarX	AU	AUD	33.291.085	477.811	0,05
Adherium	NZ	AUD	61.122.766	180.214	0,02
Proteomics Int'l Laboratories WTS 31/05/2026	AU	AUD	89.091	1.744	0,00
				104.283.954	10,99

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	32.475.200	8.531.764	0,90
SBI Holdings	JP	JPY	151.600	6.775.653	0,71
Noah Holdings ADR	CN	USD	575.177	6.591.528	0,69
Clipan Finance (ID)	ID	IDR	327.579.425	6.342.501	0,67
OSL Group	HK	HKD	2.580.500	5.839.872	0,62
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	225.187	4.306.301	0,45
Omni Bridgeway	AU	AUD	3.784.168	3.957.644	0,41
Premium Group	JP	JPY	293.300	3.756.484	0,40
DB Insurance	KR	KRW	35.274	3.133.016	0,33
Asia Commercial Bank	VN	VND	3.186.431	3.087.744	0,33
MA Financial Group	AU	AUD	489.939	3.080.588	0,32
eGuarantee	JP	JPY	284.000	2.929.787	0,31
Home First Finance (IN)	IN	INR	214.564	2.885.499	0,30
Five-Star Business Finance	IN	INR	335.036	2.460.448	0,26
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.033.320	2.384.012	0,25
China Renaissance Holdings	CN	HKD	2.134.700	1.591.004	0,17
				67.633.845	7,13

Immobilien

Capitaland India Trust	SG	SGD	8,231,214	7,645,754	0,81
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	6,716,600	5,467,327	0,58
Relo Group	JP	JPY	383,800	4,129,948	0,44
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1,836,000	3,077,946	0,32
Katitas	JP	JPY	183,600	2,984,864	0,31
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	9,266,000	2,587,357	0,27
			25,893,196	2,73	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	163	<u>3.461.167</u>	<u>0,36</u>
				3.461.167	0,36

Kommunikationsdienstleister

Dialog Axiata	LK	LKR	128.421.604	12.232.638	1,29
KT	KR	KRW	124.396	4.277.196	0,45
				16.509.834	1,74

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Industrie

lyell*	JP	JPY	4.285	<u>3.623.759</u>	<u>0,38</u>
				3.623.759	0,38

IT

Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.136.700	1.549.530	0,16
Updater CDI*	US	AUD	786.425	387.468	0,04
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15.956.000	21	0,00
				1.937.019	0,20

Nicht-Basiskonsumgüter

Trip.com Group	CN	HKD	86.450	6,072.167	0,64
Asoview*	JP	JPY	840	3.934.759	0,41
Yoriso*	JP	JPY	8.538	1.680.824	0,18
IFLIX*	MY	USD	7.120.413	320.419	0,03
				12.008.169	1,27

Gesundheitswesen

Chime Biologics 2,00% 31/01/2026*	CN	USD	5.000.000	5.170.000	0,54
Spiber*	JP	JPY	210.154	2.009.570	0,21
Chime Biologics*	CN	USD	4.041.238	1.167.918	0,12
Adherium WTS 31/07/2026	NZ	AUD	30.561.383	40.577	0,00
Trivax WTS 15/06/2027	AU	AUD	2.469.167	31.443	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	22	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	4.041.238	1	0,00
				8.419.531	0,89

Finanzunternehmen

Hashkey Holdings (Bevorzugt)*	KY	USD	4.161.703	<u>2.825.796</u>	<u>0,30</u>
				2.825.796	0,30

Aktienanleihen

HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	1.823.400	5.723.288	0,60
				5.723.288	0,60

Nicht börsennotiert

Energie

Ezion Holdings*	SG	SGD	57.353.600	441	0,00
				441	0,00

Rohstoffe

Salt Lake Potash*	AU	AUD	31,389,226	205	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2,653,200	3	0,00
				208	0,00

IT

GetSwift Technologies*	CA	CAD	2.699.802	19	0,00
				19	0,00

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.079.769.723)	946.683.976	99,76

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Differenzkontrakte

Anta Sports Products (UBS)	HKD	17,454,972	<u>(195,798)</u>	<u>(0,02)</u>
			(195,798)	(0,02)

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% des Netto- vermö- gens
USD	USD	qens

Devisenterminkontrakte

A-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	6.743.725	103.979	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	2.481.552	4.093	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	4.097.603	3.879	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025	1.484.584	3.700	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230813 18/11/2025	532.800	2.333	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391747 18/11/2025	102.923	1.656	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01715275 18/11/2025	70.068	605	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	139.563	42	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	293.105	(267)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	4.019.750	(922)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23677233 18/11/2025	148.553	(1.280)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	4.433.393	(11.785)	(0,00)
		105.963	0,01

A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372590 18/11/2025	68.082	62	0,00
		62	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen	948.930.026	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	24,27
Korea	KR	15,49
China	CN	13,53
Australien	AU	13,40
Taiwan-Gebiet	TW	10,87
Indonesien	ID	5,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,70
Singapur	SG	3,06
Irland	IE	2,46
Sri Lanka	LK	1,92
Vietnam	VN	1,46
USA	US	0,89
Malaysia	MY	0,65
Indien	IN	0,56
Neuseeland	NZ	0,33
Philippinen	PH	0,31
Kaimaninseln	KY	0,30
Bermuda	BM	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,24

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.549.581	13.592.925	3,17
EDP Renovaveis	ES	EUR	575.449	7.296.693	1,70
				20.889.618	4,87
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	60.518	10.162.183	2,37
Symrise	DE	EUR	107.772	7.735.874	1,80
				17.898.057	4,18
Industrie					
Siemens	DE	EUR	84.304	20.700.847	4,83
Legrand	FR	EUR	106.458	15.915.471	3,71
Kone (B)	FI	EUR	177.629	10.288.272	2,40
Siemens Energy	DE	EUR	94.293	10.117.639	2,36
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	326.085	9.286.901	2,17
RELX (NL)	GB	EUR	169.365	6.473.130	1,51
Nexans	FR	EUR	42.943	5.239.046	1,22
Verisure	GB	EUR	293.839	4.710.239	1,10
Vestas Wind Systems	DK	DKK	261.411	4.619.346	1,08
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	133.765	3.975.091	0,93
Epiroc (A)	SE	SEK	114.329	2.100.347	0,49
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	6.878	1.692.676	0,39
				95.119.005	22,19
IT					
ASML Holding	NL	EUR	38.847	35.665.431	8,32
SAP	DE	EUR	93.099	20.896.071	4,87
ASM International (NL)	NL	EUR	14.295	8.033.790	1,87
Dassault Systemes	FR	EUR	171.295	4.218.996	0,98
Renishaw	GB	GBP	77.934	3.136.672	0,73
				71.950.960	16,79
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hermes International	FR	EUR	6.595	14.172.655	3,31
Prosus	NL	EUR	206.295	12.363.259	2,88
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	55.141	9.443.401	2,20
Kering	FR	EUR	14.406	4.419.761	1,03
				40.399.076	9,42
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	51.747	18.766.050	4,38
Marks & Spencer Group	GB	GBP	1.026.234	4.647.976	1,08
				23.414.026	5,46
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	42.587	13.512.855	3,15
BioMerieux	FR	EUR	98.473	10.989.587	2,56
Fresenius	DE	EUR	163.159	8.161.213	1,90
UCB	BE	EUR	35.700	7.943.250	1,85
Sandoz Group	CH	CHF	114.687	6.621.324	1,54
Carl Zeiss Meditec	DE	EUR	55.008	2.414.851	0,56
				49.643.080	11,58
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	49.031	17.072.594	3,98
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.470.736	13.776.824	3,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21.202	11.372.753	2,65
Commerzbank	DE	EUR	183.066	5.768.410	1,35
Deutsche Boerse	DE	EUR	23.191	5.090.425	1,19
SCOR	FR	EUR	157.979	4.151.688	0,97
NatWest Group	GB	GBP	494.353	3.287.023	0,77
Edenred	FR	EUR	128.152	3.194.829	0,75
				63.714.546	14,86
Kommunikationsdienstleister					
Telenor	NO	NOK	654.960	8.447.489	1,97
Telecom Italia	IT	EUR	9.519.276	4.866.254	1,14
				13.313.743	3,11
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	136.332	7.252.862	1,69
				7.252.862	1,69
Finanzunternehmen					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.054.689	18.388.503	4,29
AlB Group	IE	EUR	877.571	7.007.404	1,63
				25.395.907	5,92
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 358.050.473)				428.990.878	100,08

	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	(336.330)	(0,08)
Nettovermögen	428.654.548	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	27,00
Deutschland	DE	25,51
Niederlande	NL	14,77
Italien	IT	7,52
Spanien	ES	5,99
Vereinigtes Königreich	GB	5,19
Schweiz	CH	3,75
Finnland	FI	2,40
Dänemark	DK	2,00
Norwegen	NO	1,97
Belgien	BE	1,85
Irland	IE	1,63
Schweden	SE	0,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,08)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	2.900	236.669	3,43
SSE	GB	GBP	8.174	205.595	2,98
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2.411	79.644	1,15
				521.908	7,56
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	3.063	110.415	1,60
Ecolab	US	USD	417	107.674	1,56
				218.089	3,16
Industrie					
AECOM	US	USD	1.177	156.988	2,27
Epiroc (B)	SE	SEK	8.260	154.788	2,24
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.800	152.676	2,21
Daifuku	JP	JPY	4.700	149.853	2,17
nVent Electric	GB	USD	1.218	136.343	1,97
Norfolk Southern	US	USD	472	133.024	1,93
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3.553	116.671	1,69
Tetra Tech	US	USD	3.035	96.452	1,40
Deere	US	USD	186	85.689	1,24
Advanced Drainage Systems	US	USD	589	82.006	1,19
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	6.400	69.071	1,00
Energy Recovery	US	USD	2.300	39.146	0,57
				1.372.707	19,88
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	8.000	385.475	5,58
Microsoft	US	USD	702	363.117	5,26
NVIDIA	US	USD	1.421	288.065	4,17
Salesforce	US	USD	754	193.831	2,81
ASML Holding	NL	EUR	136	143.965	2,08
Lam Research	US	USD	863	135.793	1,97
Marvell Technology	US	USD	1.425	131.684	1,91
NXP Semiconductors	NL	USD	577	121.464	1,76
Intuit	US	USD	183	121.347	1,76
Arista Networks	US	USD	761	118.724	1,72
Broadcom	US	USD	305	112.005	1,62
Synopsys	US	USD	213	96.208	1,39
Nutanix (A)	US	USD	979	68.711	0,99
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	6.000	67.278	0,97
				2.347.667	33,99
Nicht-Basiskonsumgüter					
Installed Building Prod	US	USD	457	112.276	1,63
Autoliv	SE	USD	786	91.066	1,32
Planet Fitness (A)	US	USD	964	86.394	1,25
				289.736	4,20
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	2.436	245.598	3,56
Danaher	US	USD	812	174.629	2,53
HCA Healthcare	US	USD	356	162.532	2,35
Elevance Health	US	USD	398	125.573	1,82
ConvaTec Group	GB	GBP	38.570	123.645	1,79
Insulet	US	USD	386	121.050	1,75
UnitedHealth Group	US	USD	293	99.772	1,44
Dexcom	US	USD	950	56.107	0,81
				1.108.906	16,06
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	802	204.037	2,95
HDFC Bank ADR	IN	USD	3.563	128.072	1,85
Wise (A)	GB	GBP	9.500	120.533	1,75
Mastercard (A)	US	USD	209	115.238	1,67
AIA Group	HK	HKD	11.400	110.835	1,60
Chailease Holding	TW	TWD	19.380	64.734	0,94
Five-Star Business Finance	IN	INR	5.570	40.905	0,59
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	2.323	37.075	0,54
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	341	25.381	0,37
				846.810	12,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	67.201	0,97
				67.201	0,97
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1.827	136.714	1,98
				136.714	1,98
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.623.603)				6.909.736	100,05

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	(3.657)	(0,05)
Nettovermögen	6.906.079	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,98
Vereinigtes Königreich	GB	8,49
Taiwan-Gebiet	TW	6,52
Irland	IE	4,55
Niederlande	NL	3,84
Schweden	SE	3,56
China	CN	3,21
Japan	JP	3,14
Bermuda	BM	2,95
Frankreich	FR	2,84
Indien	IN	2,45
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,60
Brasilien	BR	0,54
Kasachstan	KZ	0,37
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,05)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	44.197	3.606.917	5,14
				3.606.917	5,14
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	34.487	1.241.187	1,77
				1.241.187	1,77
Industrie					
AECOM	US	USD	14.915	1.989.363	2,84
Norfolk Southern	US	USD	6.446	1.816.676	2,59
nVent Electric	GB	USD	14.735	1.649.436	2,35
Tetra Tech	US	USD	41.750	1.326.815	1,89
Deere	US	USD	2.287	1.053.609	1,50
Advanced Drainage Systems	US	USD	6.937	965.839	1,38
				8.801.738	12,55
IT					
NVIDIA	US	USD	28.256	5.728.056	8,17
Microsoft	US	USD	9.915	5.128.633	7,31
Lam Research	US	USD	16.920	2.662.362	3,80
Salesforce	US	USD	8.460	2.174.812	3,10
KLA-Tencor	US	USD	1.638	1.973.757	2,81
Marvell Technology	US	USD	21.342	1.972.214	2,81
Broadcom	US	USD	5.057	1.857.082	2,65
Arista Networks	US	USD	10.037	1.565.872	2,23
NXP Semiconductors	NL	USD	7.407	1.559.248	2,22
Synopsys	US	USD	3.000	1.355.040	1,93
Intuit	US	USD	1.884	1.249.280	1,78
Alphabet (A)	US	USD	4.177	1.168.745	1,67
Microchip Technology	US	USD	16.026	1.005.632	1,43
Itron	US	USD	9.809	986.785	1,41
Nutanix (A)	US	USD	12.497	877.102	1,25
				31.264.620	44,57
Nicht-Basiskonsumgüter					
Planet Fitness (A)	US	USD	16.303	1.461.075	2,08
Installed Building Prod	US	USD	5.290	1.299.647	1,85
Autoliv	SE	USD	9.842	1.140.294	1,63
Grand Canyon Education	US	USD	5.445	1.049.905	1,50
				4.950.921	7,06
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	24.811	2.501.445	3,57
Danaher	US	USD	10.428	2.242.646	3,20
HCA Healthcare	US	USD	4.091	1.867.746	2,66
Elevance Health	US	USD	4.668	1.472.801	2,10
Insulet	US	USD	4.553	1.427.821	2,04
Stryker	US	USD	3.921	1.404.149	2,00
UnitedHealth Group	US	USD	3.706	1.261.967	1,80
Dexcom	US	USD	12.062	712.382	1,02
STERIS	US	USD	2.827	662.649	0,94
ICON	IE	USD	3.586	611.987	0,87
				14.165.593	20,19
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	10.975	2.792.150	3,98
Visa (A)	US	USD	5.399	1.834.715	2,62
HA Sustainable Infrastructure Capital	US	USD	17.885	495.236	0,71
				5.122.101	7,30
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	5.165	642.526	0,92
				642.526	0,92
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10	210.506	0,30
				210.506	0,30
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	29.004	328.035	0,47
				328.035	0,47
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 59.996.825)				70.334.145	100,27

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905323 18/11/2025	28.617	128	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864778 18/11/2025	30.862	(284)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892718 18/11/2025	34.345	(305)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	2.465.711	(14.689)	(0,02)
		(15.150)	(0,02)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905000 18/11/2025	1.154	5	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892205 18/11/2025	699	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864549 18/11/2025	932	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145540 18/11/2025	53.166	(317)	(0,00)
		(327)	(0,00)
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301250 18/11/2025	1.050	16	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75033765 18/11/2025	800	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74717940 18/11/2025	803	(15)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967149 18/11/2025	54.557	(864)	(0,00)
		(875)	(0,00)
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301250 18/11/2025	1.050	16	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75033765 18/11/2025	800	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74717940 18/11/2025	803	(15)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967156 18/11/2025	54.157	(858)	(0,00)
		(869)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905000 18/11/2025	692	3	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892732 18/11/2025	815	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864753 18/11/2025	1.048	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145553 18/11/2025	61.988	(369)	(0,00)
		(383)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			(171.187) (0,25)
Nettovermögen			70.145.354 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	87,15
Bermuda	BM	3,98
Irland	IE	2,94
Vereinigtes Königreich	GB	2,35
Niederlande	NL	2,22
Schweden	SE	1,63
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,27)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Givaudan	CH	CHF	2.265	7.469.515	3,29
Sika (BR)	CH	CHF	40.274	6.331.080	2,79
SIG Group	CH	CHF	339.993	3.051.435	1,34
				16.852.030	7,43
Industrie					
Schindler Holding	CH	CHF	27.575	7.486.744	3,30
ABB (CH)	CH	CHF	125.172	7.467.760	3,29
Accelleron Industries	CH	CHF	96.292	6.336.016	2,79
DKSH Holding	CH	CHF	112.638	6.307.704	2,78
Forbo Holding	CH	CHF	4.936	3.647.489	1,61
				31.245.713	13,77
IT					
ams-OSRAM	AT	CHF	155.358	1.722.924	0,76
Cicor Technologies	CH	CHF	7.270	1.606.751	0,71
Inficon Holding	CH	CHF	15.276	1.472.609	0,65
Comet Holding	CH	CHF	3.335	654.065	0,29
				5.456.349	2,40
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54.018	8.572.585	3,78
Avolta	CH	CHF	189.746	8.011.080	3,53
				16.583.665	7,31
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	214.457	16.487.461	7,27
Barry Callebaut	CH	CHF	8.866	9.273.622	4,09
Aryzta (CH)	CH	CHF	83.453	4.297.824	1,89
Emmi	CH	CHF	3.077	2.199.934	0,97
				32.258.841	14,22
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	74.801	19.366.082	8,54
Novartis	CH	CHF	144.147	14.309.480	6,31
Sandoz Group	CH	CHF	158.145	8.460.767	3,73
Lonza Group	CH	CHF	12.575	6.968.901	3,07
Straumann Holdings	CH	CHF	51.942	5.246.184	2,31
Galderma Group	CH	CHF	30.478	4.526.031	1,99
Tecan Group	CH	CHF	22.565	3.310.295	1,46
Alcon	CH	CHF	51.185	3.060.834	1,35
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	28.926	1.952.515	0,86
				67.201.089	29,62
Finanzunternehmen					
Swiss Re	CH	CHF	94.983	13.924.457	6,14
UBS Group	CH	CHF	390.038	11.985.867	5,28
VZ Holding	CH	CHF	61.766	9.697.209	4,27
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17.112	9.565.771	4,22
Partners Group Holding	CH	CHF	7.515	7.382.869	3,25
				52.556.173	23,17
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten CHF 188.615.284)				222.153.856	97,92
Sonstige Aktiva und Passiva					
				4.723.131	2,08
Nettovermögen				226.876.987	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweiz	CH	96,30
Irland	IE	0,86
Österreich	AT	0,76
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,08

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PTT (F)	TH	THB	11.786.700	11.203.806	8,87
Valaris	US	USD	47.890	2.658.374	2,10
Prima Marine (F)	TH	THB	9.609.000	1.913.969	1,51
				15.776.149	12,49
Versorgungsunternehmen					
Gulf Development (F)	TH	THB	1.791.605	2.450.093	1,94
Global Power Synergy	TH	THB	1.770.000	2.264.208	1,79
				4.714.301	3,73
Rohstoffe					
TOA Paint (TH)	TH	THB	5.084.300	2.026.972	1,60
Polyplex (TH) (F)	TH	THB	6.296.100	1.838.783	1,46
				3.865.755	3,06
Industrie					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	2.221.600	2.830.016	2,24
Business Online (F)	TH	THB	10.179.200	1.761.398	1,39
Precious Shipping (F)	TH	THB	7.003.200	1.448.742	1,15
Namying Terminal (F)	TH	THB	6.967.500	611.385	0,48
				6.651.541	5,26
IT					
Delta Electronics (F)	TH	THB	1.834.700	12.304.154	9,74
Delta Electronics	TW	TWD	111.000	3.559.572	2,82
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	3.215.500	2.297.428	1,82
Bluebik Group (F)	TH	THB	2.540.700	1.466.454	1,16
				19.627.608	15,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	4.409.800	1.784.402	1,41
MC Group (F)	TH	THB	4.996.000	1.728.886	1,37
Mr DIY Holding Thailand (F)*	TH	THB	6.040.300	1.606.512	1,27
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	17.379.000	1.569.665	1,24
Union Auction (F)	TH	THB	8.321.500	1.465.897	1,16
Plan B Media	TH	THB	11.325.500	1.463.055	1,16
Moshi Moshi Retail (F)	TH	THB	1.307.700	1.383.276	1,09
Sabina (F)	TH	THB	2.833.400	1.357.741	1,07
After You (F)	TH	THB	4.150.200	639.013	0,51
				12.998.447	10,29
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	7.101.300	10.089.882	7,99
Asian Alliance International	TH	THB	11.727.300	1.866.514	1,48
Thai Vegetable Oil (F)	TH	THB	2.052.700	1.536.963	1,22
Taokaenoi Food & Market	TH	THB	9.026.300	1.361.799	1,08
				14.855.158	11,76
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	8.914.200	5.200.013	4,12
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	946.000	5.021.769	3,97
Rajthanee Hospital	TH	THB	4.633.500	1.847.927	1,46
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	2.576.700	1.727.969	1,37
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.893.400	1.726.472	1,37
Wattanaapat Hospital Trang (F)	TH	THB	7.176.820	1.439.230	1,14
				16.963.380	13,43
Finanzunternehmen					
Kasikornbank (F)	TH	THB	803.100	4.627.607	3,66
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	4.799.300	4.039.534	3,20
Saksiam Leasing (F)	TH	THB	12.786.200	1.421.071	1,12
SCB X (F)	TH	THB	302.000	1.222.547	0,97
				11.310.759	8,95
Immobilien					
Central Pattana (F)	TH	THB	3.573.100	5.920.379	4,69
				5.920.379	4,69
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	106	2.244.766	1,78
				2.244.766	1,78
Kommunikationsdienstleister					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1.036.500	9.674.437	7,66
Major Cineplex Group (F)	TH	THB	6.285.600	1.380.101	1,09
True NVDR	TH	THB	3.697.800	1.290.317	1,02
				12.344.855	9,77
Anlagen insgesamt (Kosten USD 124.294.990)				127.273.098	100,73
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(927.363)	(0,73)

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nettovermögen	126.345.735	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Thailand	TH	94,04
Taiwan-Gebiet	TW	2,82
USA	US	2,10
Irland	IE	1,78
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,73)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Energiean	GB	GBP	75.833	731.030	0,68
PetroTal	US	GBP	1.522.181	540.374	0,50
Jadestone Energy	SG	GBP	213.098	51.144	0,05
				1.322.548	1,23
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	124.902	2.393.122	2,23
National Grid	GB	GBP	143.014	1.630.360	1,52
				4.023.482	3,75
Rohstoffe					
Glencore	CH	GBP	347.882	1.267.856	1,18
Elementis	GB	GBP	749.412	1.232.033	1,15
Essentra	GB	GBP	632.208	615.771	0,57
Victrix	GB	GBP	71.849	464.863	0,43
Pan African Resources (Uk)	ZA	GBP	342.626	286.435	0,27
Capital	MU	GBP	233.570	280.284	0,26
Central Asia Metals	GB	GBP	158.507	252.026	0,23
Freeport-McMoRan	US	USD	7.412	235.050	0,22
Kenmare Resources (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	65.417	170.084	0,16
Gemfields Group	GB	ZAR	2.295.907	131.138	0,12
Atlantic Lithium	AU	GBP	606.457	53.671	0,05
				4.989.211	4,65
Industrie					
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	73.242	3.669.424	3,42
Serco Group	GB	GBP	851.170	2.160.269	2,01
Mitie Group	GB	GBP	1.232.550	2.031.242	1,89
Keller Group	GB	GBP	107.797	1.711.816	1,60
Babcock International Group	GB	GBP	116.848	1.417.366	1,32
Zigup	GB	GBP	359.831	1.248.614	1,16
Hays	GB	GBP	2.059.160	1.215.934	1,13
RS GROUP	GB	GBP	207.320	1.153.736	1,08
Genuit Group	GB	GBP	300.419	1.111.550	1,04
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	403.759	823.668	0,77
Howden Joinery Group	GB	GBP	93.699	809.091	0,75
Travis Perkins	GB	GBP	91.064	572.793	0,53
Johnson Service Group	GB	GBP	377.623	512.057	0,48
SThree	GB	GBP	287.193	452.042	0,42
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	35.582	415.242	0,39
Norcross	GB	GBP	127.927	383.781	0,36
Pagegroup	GB	GBP	152.019	358.765	0,33
Senior	GB	GBP	165.805	316.024	0,29
Vp	GB	GBP	54.726	311.938	0,29
Speedy Hire	GB	GBP	990.169	272.792	0,25
Costain Group	GB	GBP	156.287	239.744	0,22
James Fisher & Sons	GB	GBP	45.349	180.489	0,17
				21.368.377	19,91
IT					
TT Electronics	GB	GBP	287.523	442.785	0,41
Gooch & Housego	GB	GBP	43.956	252.307	0,24
FDM Group Holdings	GB	GBP	48.731	58.575	0,05
				753.667	0,70
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fraser's Group	GB	GBP	240.488	1.753.158	1,63
WPP (GB)	GB	GBP	293.642	844.221	0,79
Future	GB	GBP	136.892	839.832	0,78
DFS Furniture	GB	GBP	520.022	826.835	0,77
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	331.886	549.271	0,51
Henry Boot	GB	GBP	144.734	319.862	0,30
MJ Gleeson	GB	GBP	66.807	246.518	0,23
Halfords Group	GB	GBP	139.813	209.160	0,19
Barratt Redrow	GB	GBP	46.638	175.499	0,16
				5.764.356	5,37
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	88.852	3.468.782	3,23
Imperial Brands	GB	GBP	91.002	2.752.811	2,57
Bakkavor Group	GB	GBP	967.511	2.147.874	2,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	31.517	1.833.029	1,71
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	216.868	517.230	0,48
PZ Cussons	GB	GBP	652.129	482.575	0,45
				11.202.301	10,44
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	23.108	2.881.568	2,69
Smith & Nephew	GB	GBP	176.055	2.473.573	2,30
Roche Holding	CH	CHF	3.760	922.665	0,86
Spire Healthcare Group	GB	GBP	308.713	723.932	0,67
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	32.032	589.068	0,55
				7.590.806	7,07
Finanzunternehmen					
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	282.422	4.404.371	4,10
Aviva	GB	GBP	624.857	4.177.794	3,89
Lloyds Banking Group	GB	GBP	3.414.075	3.041.258	2,83
NatWest Group	GB	GBP	520.724	3.041.028	2,83
Just Group	GB	GBP	1.175.726	2.498.418	2,33

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
St James's Place	GB	GBP	97.504	1.265.114	1,18
Conduit Holdings	BM	GBP	312.766	1.060.277	0,99
Close Brothers Group	GB	GBP	249.754	1.045.970	0,97
Jupiter Fund Management	GB	GBP	683.297	1.039.978	0,97
Man Group (Jersey)	GB	GBP	424.871	893.079	0,83
TBC Bank Group	GE	GBP	17.248	751.150	0,70
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	8.618	488.622	0,46
Foresight Group Holdings	GB	GBP	56.702	258.561	0,24
Secure Trust Bank	GB	GBP	26.294	256.104	0,24
Schroders	GB	GBP	29.679	112.602	0,10
				24.334.326	22,67
Immobilien					
Derwent London REIT	GB	GBP	63.023	1.109.205	1,03
Empiric Student Property REIT	GB	GBP	730.735	569.243	0,53
Savills	GB	GBP	51.924	523.394	0,49
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	303.781	455.975	0,42
				2.657.817	2,48
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	639	10.315.875	9,61
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	8.752	0,01
				10.324.627	9,62
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	102.382	1.466.645	1,37
BT Group	GB	GBP	59.009	109.609	0,10
				1.576.254	1,47
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	11.445	510.023	0,48
				510.023	0,48
Finanzunternehmen					
Permanent TSB Group Holdings (IE)	IE	EUR	30.000	76.413	0,07
				76.413	0,07
Nicht börsennotiert					
Energie					
John Wood Group*	GB	GBP	891.436	164.381	0,15
				164.381	0,15
Rohstoffe					
West African Resources*	AU	AUD	806.588	1.221.672	1,14
				1.221.672	1,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hostmore*	GB	GBP	89.240	1	0,00
				1	0,00
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5.107	12.768	0,01
Unbound Group*	GB	GBP	32.817	0	0,00
				12.768	0,01
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 84.252.910)				97.893.030	91,22
Differenzkontrakte					
AIB Group (JPLS)		EUR	2.492.693	98.706	0,09
Mitie Group (JPLS)		GBP	585.210	91.617	0,09
Glenveagh Properties (JPLS)		EUR	1.988.462	64.074	0,06
Permanent TSB Group Holdings (IE) (GS)		EUR	332.146	55.327	0,05
Permanent TSB Group Holdings (IE) (HSBC)		EUR	201.211	36.564	0,03
TT Electronics (JPLS)		GBP	94.525	31.795	0,03
Permanent TSB Group Holdings (IE) (UBS)		EUR	176.071	30.929	0,03
Halfords Group (HSBC)		GBP	452.793	29.056	0,03
Jadestone Energy (MS)		GBP	234.024	24.378	0,02
TT Electronics (GS)		GBP	57.360	22.050	0,02
TotalEnergies (MS)		EUR	232.147	11.225	0,01
Halfords Group (JPLS)		GBP	137.982	7.010	0,01
Genuit Group (HSBC)		GBP	231.439	5.942	0,01
Morgan Advanced Materials (HSBC)		GBP	121.757	4.655	0,00
Cairn Homes (UBS)		GBP	116.117	2.054	0,00
Future (JPLS)		GBP	8.239	5	0,00
Morgan Crucible (UBS)		GBP	2.499	0	0,00
Jadestone Energy (UBS)		GBP	20.377	0	0,00
IG Design Group (GS)		GBP	74.837	0	0,00
Conduit Holdings (GS)		GBP	1.051	(14)	(0,00)
Essentra (GS)		GBP	188	(17)	(0,00)
Moraan Advanced Materials (GS)		GBP	1.212	(27)	(0,00)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung auf, auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Conduit Holdings (JPLS)	GBP	2.129	(113)	(0,00)
Morgan Advanced Materials (JPLS)	GBP	2.526	(180)	(0,00)
Halfords Group (UBS)	GBP	94.252	(252)	(0,00)
DFS Furniture (UBS)	GBP	50.796	(319)	(0,00)
Essentra (UBS)	GBP	3.849	(547)	(0,00)
Conduit Holdings (HSBC)	GBP	86.072	(889)	(0,00)
Cairn Homes (GS)	GBP	283.627	(1.338)	(0,00)
Future (GS)	GBP	34.338	(1.483)	(0,00)
Essentra (JPLS)	GBP	16.433	(2.092)	(0,00)
Newriver REIT (GS)	GBP	160.529	(3.206)	(0,00)
Morgan Advanced Materials (MS)	GBP	34.776	(3.495)	(0,00)
Spire Healthcare Group (JPLS)	GBP	145.484	(4.343)	(0,00)
Essentra (HSBC)	GBP	47.691	(6.169)	(0,01)
Conduit Holdings (UBS)	GBP	156.533	(6.465)	(0,01)
Newriver REIT (MS)	GBP	283.722	(6.476)	(0,01)
Watkin Jones (GS)	GBP	205.904	(7.573)	(0,01)
Crest Nicholson (HSBC)	GBP	192.258	(7.667)	(0,01)
Total (UBS)	EUR	3.754.596	(9.169)	(0,01)
C&C Group (UBS)	GBP	318.584	(9.781)	(0,01)
Genuit Group (UBS)	GBP	255.452	(10.356)	(0,01)
C & C Group (GB) (GS)	GBP	799.239	(12.853)	(0,01)
IG Design Group (JPLS)	GBP	369.520	(16.496)	(0,02)
Moonpig Group (GS)	GBP	1.163.167	(18.979)	(0,02)
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	910.559	(19.143)	(0,02)
Watkin Jones (JPLS)	GBP	165.015	(19.363)	(0,02)
Coats Group (GS)	GBP	1.654.864	(28.323)	(0,03)
Sherborne Investment (UBS)	GBP	602.570	(36.299)	(0,03)
Cairn Homes (JPLS)	GBP	2.152.085	(53.295)	(0,05)
		228.665	0,21	

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 19/12/2025	USD	19	11.434	0,01
Verkaufte Verkaufsoption Finl Times-SE 100 Ind 8100 19/12/2025	GBP	(110)	(9.900)	(0,01)
			1.534	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva		9.194.818	8,58
Nettovermögen		107.318.047	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	68,95
Irland	IE	13,75
Schweiz	CH	2,04
Griechenland	GR	1,37
Australien	AU	1,19
Bermuda	BM	0,99
Kasachstan	KZ	0,93
USA	US	0,72
Georgien	GE	0,70
Südafrika	ZA	0,27
Mauritius	MU	0,26
Singapur	SG	0,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		8,78

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Severn Trent	GB	GBP	1.140.363	41.631.872	4,67
American Water Works	US	USD	167.640	21.281.898	2,39
Essential Utilities	US	USD	524.286	20.247.925	2,27
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	567.686	18.752.620	2,10
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	39.816.748	17.128.047	1,92
United Utilities Group	GB	GBP	760.635	11.987.271	1,35
				131.029.633	14,70
Rohstoffe					
Crown Holdings	US	USD	308.139	29.756.983	3,34
Ecolab	US	USD	100.048	25.833.394	2,90
Smurfit Westrock	IE	GBP	708.773	25.549.919	2,87
Novonisis Novozymes (B)	DK	DKK	365.158	21.831.952	2,45
				102.972.248	11,56
Industrie					
Veralto	US	USD	339.204	33.672.781	3,78
Interpump Group	IT	EUR	646.306	33.310.018	3,74
Waste Management	US	USD	165.201	32.954.295	3,70
Tetra Tech	US	USD	992.664	31.546.862	3,54
Ebara	JP	JPY	1.153.400	30.774.136	3,45
Xylem (NY)	US	USD	195.340	29.379.136	3,30
Clean Harbors	US	USD	135.432	28.413.634	3,19
Waste Connections (US)	CA	USD	165.889	27.875.158	3,13
RB Global (US)	US	USD	271.912	26.883.939	3,02
Pentair	GB	USD	252.604	26.801.284	3,01
AECOM	US	USD	187.762	25.043.696	2,81
Organo	JP	JPY	269.400	23.143.615	2,60
Aalberts	NL	EUR	77.772	22.812.330	2,56
IDEX	US	USD	117.707	20.079.637	2,25
Core & Main (A)	US	USD	379.707	19.608.069	2,20
Energy Recovery	US	USD	1.127.955	19.197.794	2,15
Ferguson Enterprises	US	USD	77.772	19.078.249	2,14
nVent Electric	GB	USD	164.629	18.428.570	2,07
Watts Water Technologies (A)	US	USD	62.815	17.148.495	1,92
Republic Services	US	USD	79.068	16.382.099	1,84
Mueller Industries	US	USD	151.127	15.909.139	1,79
Siemens	DE	EUR	50.331	14.249.665	1,60
Kurita Water Industries	JP	JPY	358.800	13.603.524	1,53
				546.296.125	61,30
IT					
Keyence	JP	JPY	39.100	14.527.336	1,63
Autodesk	US	USD	35.353	10.634.889	1,19
				25.162.225	2,82
Nicht-Basiskonsumgüter					
LKQ	US	USD	341.053	10.685.190	1,20
				10.685.190	1,20
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	121.119	28.390.294	3,19
				28.390.294	3,19
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	735	15.590.834	1,75
				15.590.834	1,75
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	1.253.900	30.658.323	3,44
				30.658.323	3,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	40.140	1.914.364	0,21
Gousto (M)*	GB	GBP	11.458	546.457	0,06
				2.460.821	0,28
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Re:NewCell*	SE	SEK	1.103.524	1	0,00
				1	0,00
Bruchteile					
				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 790.313.217)				893.245.698	100,24

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Genuit Group (UBS)	GBP	5.533.561	(52.948)	(0,01)
			(52.948)	(0,01)
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15797660 18/11/2025		2.497.986	8.802	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025		66.160.303	(384.974)	(0,04)
			(376.172)	(0,04)
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)				
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27371358 18/11/2025		135.118	1.492	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025		3.557.336	(16.156)	(0,00)
			(14.664)	(0,00)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482009 18/11/2025		62.248	(271)	(0,00)
			(271)	(0,00)
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16215712 18/11/2025		166.048	1.187	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025		4.232.140	(25.212)	(0,00)
			(24.025)	(0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025		22.286.236	(132.768)	(0,01)
			(132.768)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)				
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80012450 18/11/2025		899.485	(2.531)	(0,00)
			(2.531)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025		20.108.410	(119.793)	(0,01)
			(119.793)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva				(1.390.553) (0,17)
Nettovermögen				891.131.973 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,10
Vereinigtes Königreich	GB	11,37
Japan	JP	9,21
Irland	IE	4,62
Italien	IT	3,74
Brasilien	BR	3,44
Kanada	CA	3,13
Niederlande	NL	2,56
Dänemark	DK	2,45
Frankreich	FR	2,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,92
Deutschland	DE	1,60
Schweden	SE	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,24)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cheniere Energy	US	USD	418.000	87.717.300	1,22
Baker Hughes	US	USD	1.685.359	81.166.889	1,13
Diamondback Energy	US	USD	408.398	58.315.150	0,81
				227.199.339	3,17

Versorgungsunternehmen

NextEra Energy	US	USD	1.600.000	130.576.000	1,82
SSE	GB	GBP	4.527.754	113.883.332	1,59
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2.309.697	76.297.233	1,06
				320.756.565	4,47

Rohstoffe

Steel Dynamics	US	USD	541.128	85.657.857	1,19
Smurfit WestRock	IE	USD	1.183.450	42.592.366	0,59
Arkema	FR	EUR	384.131	22.809.499	0,32
				151.059.722	2,10

Industrie

General Electric (US)	US	USD	428.308	131.970.261	1,84
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	444.000	90.571.560	1,26
Norfolk Southern	US	USD	277.000	78.066.910	1,09
Siemens Energy	DE	EUR	623.000	77.075.601	1,07
Quanta Services	US	USD	169.485	76.371.636	1,06
Verisure	GB	EUR	3.822.957	70.658.121	0,98
Epiroc (A)	SE	SEK	3.200.000	67.781.907	0,94
Melrose Industries	GB	GBP	6.100.000	50.096.618	0,70
Techntron Industries	HK	HKD	3.842.500	44.776.812	0,62
CNH Industrial (US)	GB	USD	3.789.770	39.451.506	0,55
East Japan Railway	JP	JPY	1.468.000	35.837.606	0,50
BayCurrent	JP	JPY	760.000	34.845.540	0,49
Tetra Tech	US	USD	1.020.000	32.415.600	0,45
				829.919.678	11,56

IT

Microsoft	US	USD	837.217	433.058.865	6,03
Alphabet (A)	US	USD	1.180.000	330.169.900	4,60
Meta Platforms (A)	US	USD	336.000	219.340.800	3,06
NVIDIA	US	USD	918.896	186.278.597	2,60
Apple	US	USD	663.647	180.273.071	2,51
Marvell Technology	US	USD	1.330.325	122.935.333	1,71
ASML Holding	NL	EUR	104.000	110.091.168	1,53
TDK	JP	JPY	5.315.000	92.159.322	1,28
Adobe	US	USD	269.446	91.061.970	1,27
Samsung Electronics	KR	KRW	1.109.485	83.307.575	1,16
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	450.000	76.582.233	1,07
PTC	US	USD	357.697	70.670.196	0,98
AppLovin (A)	US	USD	100.000	63.655.000	0,89
Monolithic Power Systems	US	USD	62.000	59.898.200	0,83
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.650.000	57.850.167	0,81
Synopsys	US	USD	122.520	55.339.834	0,77
Capgemini	FR	EUR	173.579	26.718.225	0,37
STMicroelectronics (NY)	CH	USD	950.000	23.241.750	0,32
2.282.632.206					31,80

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	1,240,000	304,891,200	4,25
Prosus	NL	EUR	1,760,000	121,614,707	1,69
Sony Group	JP	JPY	4,043,200	112,635,781	1,57
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	402,584	79,494,937	1,11
Aramark	US	USD	2,041,992	77,575,276	1,08
MercadoLibre	UY	USD	28,588	66,523,418	0,93
Expedia Group	US	USD	294,000	63,903,840	0,89
PVH	US	USD	352,118	27,296,187	0,38
				853,935,346	11,90

Basiskonsumgüter

Alimentation Couche-Tard	CA	CAD	1.162.317	58.652.712	0,82
				58.652.712	0,82

Gesundheitswesen

Innsule	US	USD	378.023	118.548.013	1,65
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	692.000	113.280.298	1,58
Danaher	US	USD	454.343	97.711.006	1,36
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	143.000	93.137.330	1,30
IQVIA Holdings	US	USD	392.400	84.338.532	1,18
Insmid	US	USD	396.146	74.368.489	1,04
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.569.128	72.007.284	1,00
UnitedHealth Group	US	USD	159.026	54.151.534	0,75
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	206.218	41.317.838	0,58
M3	JP	JPY	2.500.000	35.043.006	0,49
Caris Life Sciences	US	USD	103.516	3.157.238	0,04
				787.060.568	10,97

Finanzunternehmen

JPMorgan Chase	US	USD	704.487	217.940.098	3,04
Mastercard (A)	US	USD	238.000	131.228.440	1,83
KBC Group	BE	EUR	1.082.256	130.087.395	1,81
Intercontinental Exchange	US	USD	660.000	96.313.800	1,34
Deutsche Boerse	DE	EUR	370.000	93.640.861	1,30
AIA Group	HK	HKD	9.301.000	90.427.719	1,26

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	336.929	85.718.107	1,19
S&P Global	US	USD	171.000	83.651.490	1,17
Aon (A)	GB	USD	243.647	82.925.256	1,16
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	4.000.000	81.889.309	1,14
ASR Nederland	NL	EUR	867.847	57.936.317	0,81
NatWest Group	GB	GBP	6.882.236	52.762.364	0,74
Block	US	USD	658.542	49.456.504	0,69
Voya Financial	US	USD	590.000	43.589.200	0,61
				1.297.566.860	18,08

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	9.856	<u>208.936.466</u>	<u>2,91</u>
				208.936.466	2,91

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	94.953	106.793.639	1,49
				106.793.639	1,49

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	775.957	59.335.052	0,83
				59.335.052	0,83

Bruchteile	1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.082.270.066)

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	20.885.063	322.020	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	19.683.240	316.718	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16066430 18/11/2025	49.139.745	287.608	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 0,04753762 18/11/2025	4.416.096	15.588	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 1,24980550 18/11/2025	4.063.773	11.468	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025	3.135.106	7.044	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	3.295.675	3.120	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	749.571	1.801	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	6.606.880	(1.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	2.937.974	(5.536)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069654 18/11/2025	926.123	(6.155)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,91628001 18/11/2025	3.868.977	(33.814)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,84569998 18/11/2025	4.310.923	(52.097)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87037000 18/11/2025	6.205.376	(67.736)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530000 18/11/2025	370.530.295	(2.202.002)	(0,03)
		(1.405.604)	(0,02)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334665	18/11/2025	1.775.301	(6.702)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85920249	18/11/2025	1.712.169	(14.651)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684216	18/11/2025	1.684.091	(18.998)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767729	18/11/2025	2.056.251	(21.214)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548	18/11/2025	49.517.243	(294.993)	(0,00)
			(356.558)	(0,00)

I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391748 18/11/2025	155.435	2.501	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082609 18/11/2025	317.556	1.903	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980565 18/11/2025	30.908	87	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545852 18/11/2025	25.984	58	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	28.160	27	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867026 18/11/2025	49.640	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516714 18/11/2025	26.963	(51)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,47100473 18/11/2025	65.103	(607)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,56882999 18/11/2025	2.561.238	(38.891)	(0,00)
		(34.985)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	4.341.934	69.865	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	3.550.939	54.751	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15905330 18/11/2025	1.021.672	4.553	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	750.515	2.118	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71545840 18/11/2025	610.346	1.371	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	622.083	589	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10562910 18/11/2025	156.731	392	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.284.009	(317)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069831 18/11/2025	158.517	(653)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	554.592	(1.045)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334664 18/11/2025	758.907	(2.865)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892715 18/11/2025	674.330	(5.985)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85920248 18/11/2025	782.237	(6.694)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767728 18/11/2025	779.897	(8.046)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025	887.442	(8.162)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	60.665.352	(361.407)	(0,01)
		(261.535)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(4.567.875)	(0,05)
Nettovermögen		7.177.221.597	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,22
Vereinigtes Königreich	GB	8,43
Japan	JP	5,13
Niederlande	NL	5,10
Irland	IE	3,50
Deutschland	DE	2,38
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,88
Belgien	BE	1,81
Frankreich	FR	1,75
Schweiz	CH	1,43
Bermuda	BM	1,19
Korea	KR	1,16
Schweden	SE	0,94
Uruguay	UY	0,93
Spanien	ES	0,83
Kanada	CA	0,82
Dänemark	DK	0,58
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,09)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	1.693.082	6.972.278	1,59
				6.972.278	1,59
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.220.912	10.630.338	2,43
				10.630.338	2,43
Rohstoffe					
Dyno Nobel	AU	AUD	7.082.673	14.878.283	3,40
Evolution Mining	AU	AUD	1.871.139	13.163.896	3,00
				28.042.179	6,40
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	1.457.991	12.769.661	2,91
Techtronic Industries	HK	HKD	755.882	8.808.325	2,01
ALS	AU	AUD	615.665	8.718.001	1,99
Swire Pacific (A)	HK	HKD	986.873	8.148.153	1,86
S-1	KR	KRW	128.605	6.760.067	1,54
Kone (B)	FI	EUR	96.652	6.454.566	1,47
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	118.295	6.450.309	1,47
Astra International	ID	IDR	13.456.666	4.971.600	1,13
				63.080.682	14,40
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	666.434	32.111.695	7,33
Samsung Electronics	KR	KRW	418.428	31.418.409	7,17
MediaTek	TW	TWD	195.605	8.286.132	1,89
Infosys	IN	INR	386.345	6.409.338	1,46
Argosy Research	TW	TWD	754.899	4.482.552	1,02
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	30.469	1.795.750	0,41
				84.503.876	19,29
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	3.227.390	10.485.716	2,39
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	946.573	8.160.724	1,86
ANTA Sports Products	CN	HKD	657.784	6.858.291	1,57
Bosideng International Holdings	HK	HKD	9.056.823	5.539.054	1,26
Poya International	TW	TWD	324.371	4.790.916	1,09
Samsonite Group	US	HKD	1.954.186	4.085.060	0,93
Nien Made Enterprise	TW	TWD	296.848	3.552.344	0,81
Stella International Holdings	HK	HKD	1.556.488	3.313.613	0,76
				46.785.718	10,68
Basiskonsumgüter					
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	3.604.643	12.643.528	2,89
BGF retail	KR	KRW	119.911	8.709.029	1,99
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	1.277.824	8.632.923	1,97
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.208.321	8.194.085	1,87
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2.837.752	5.159.777	1,18
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	13.465.120	2.086.872	0,48
				45.426.214	10,37
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	11.715.582	6.834.172	1,56
Integral Diagnostics	AU	AUD	3.231.136	5.458.640	1,25
				12.292.812	2,81
Finanzunternehmen					
AIA Group	HK	HKD	1.643.675	15.980.407	3,65
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	28.533	8.826.060	2,01
Infratil	NZ	AUD	1.089.870	7.708.665	1,76
HDFC Bank	IN	INR	644.783	7.163.356	1,64
DBS Group Holdings	SG	SGD	136.688	5.656.220	1,29
Singapore Exchange	SG	SGD	419.519	5.440.427	1,24
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	338.132	4.688.563	1,07
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14.363.430	4.065.654	0,93
Standard Chartered (HK)	GB	HKD	200.766	4.061.716	0,93
Chailease Holding	TW	TWD	746.414	2.493.198	0,57
				66.084.266	15,08
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	3.651.140	17.633.710	4,03
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	10.624.124	8.648.060	1,97
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	6.693.313	5.969.577	1,36
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.131.160	5.249.205	1,20
Lendlease Global Commercial REIT	SG	SGD	9.028.416	4.436.141	1,01
				41.936.693	9,57
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	434	9.203.054	2,10
				9.203.054	2,10
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	10.530.253	15.372.857	3,51
KT	KR	KRW	204.218	7.021.769	1,60
				22.394.626	5,11

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 375.562.284)		
	437.352.735	99,83
Zugrunde liegendes Engagement USD		
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD		% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte		
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)		
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025	15.206.568	40.529 0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	2.700.036	4.453 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	980.401	4.292 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54833034 18/11/2025	282.562	3.634 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	2.687.104	2.544 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53667638 18/11/2025	395.139	2.069 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54103982 18/11/2025	249.182	2.016 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53871104 18/11/2025	261.258	1.716 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082611 18/11/2025	235.975	1.414 0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,01136609 18/11/2025	137.991	1.383 0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 18/11/2025	503.676	1.255 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53364588 18/11/2025	322.173	1.048 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53632867 18/11/2025	201.780	1.011 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53558880 18/11/2025	183.122	829 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070434 18/11/2025	166.538	747 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77199572 18/11/2025	170.782	678 0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03260738 18/11/2025	158.334	422 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16130920 18/11/2025	65.196	418 0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125670 18/11/2025	1.227.206	372 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12877196 18/11/2025	257.160	140 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878253 18/11/2025	170.144	106 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871509 18/11/2025	158.419	16 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867145 18/11/2025	323.879	(77) (0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14037598 18/11/2025	256.054	(233) (0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008507 18/11/2025	172.425	(968) (0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03056646 18/11/2025	77.178	(982) (0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	5.685.888	(1.403) (0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03079718 18/11/2025	292.099	(1.539) (0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64640901 18/11/2025	185.063	(2.194) (0,00)
	63.696	0,01
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)		
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29929309 18/11/2025	145.541	(134) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29520303 18/11/2025	95.583	(389) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29170105 18/11/2025	92.978	(628) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	2.717.521	(11.846) (0,00)
	(12.997)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)		
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	2.865.340	(12.490) (0,00)
	(12.490)	(0,00)
RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145543 18/11/2025	70.114	(418) (0,00)
	(418)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		
	713.669	0,16
Nettovermögen		
	438.104.195	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	17,13
Korea	KR	14,73
Taiwan-Gebiet	TW	14,59
China	CN	12,87
Australien	AU	12,59
Singapur	SG	8,43
Indien	IN	7,12
Indonesien	ID	2,54
Irland	IE	2,10
Vereinigtes Königreich	GB	2,00
Neuseeland	NZ	1,76
Thailand	TH	1,56
Finnland	FI	1,47
USA	US	0,93
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,17

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	848.960	45.801.389	3,82
				45.801.389	3,82
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	1.207.659	15.674.793	1,31
				15.674.793	1,31
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	777.058	18.089.911	1,51
Smurfit Westrock	IE	GBP	300.874	9.406.726	0,78
				27.496.637	2,29
Industrie					
Kone (B)	FI	EUR	643.208	37.254.595	3,10
RELX (NL)	GB	EUR	742.204	28.367.028	2,36
Legrand	FR	EUR	173.025	25.867.175	2,16
Epiroc (B)	SE	SEK	1.425.329	23.165.504	1,93
Bunzl	GB	GBP	820.562	21.599.897	1,80
Volvo (B)	SE	SEK	836.149	20.002.851	1,67
Wolters Kluwer	NL	EUR	157.307	16.713.871	1,39
				172.970.921	14,42
IT					
Sage Group	GB	GBP	2.341.663	30.646.859	2,55
Capgemini	FR	EUR	173.601	23.175.671	1,93
				53.822.530	4,49
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	320.283	27.800.577	2,32
Compass Group	GB	GBP	699.570	20.079.679	1,67
Autoliv	SE	USD	174.857	17.570.671	1,46
Persimmon	GB	GBP	1.175.615	16.182.444	1,35
				81.633.371	6,80
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.165.802	41.397.630	3,45
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	621.178	41.133.238	3,43
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	422.644	32.763.203	2,73
Unilever	GB	GBP	512.255	26.764.344	2,23
Tesco	GB	GBP	3.494.986	18.280.546	1,52
Unilever	GB	EUR	36.086	1.894.541	0,16
				162.233.502	13,52
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	242.834	26.013.787	2,17
Roche Holding (BR)	CH	CHF	84.027	24.645.892	2,05
Roche Holding	CH	CHF	16.689	4.662.642	0,39
				55.322.321	4,61
Finanzunternehmen					
UniCredit (IT)	IT	EUR	578.926	37.068.601	3,09
3i Group	GB	GBP	693.027	34.718.045	2,89
KBC Group	BE	EUR	311.994	32.525.327	2,71
Allianz	DE	EUR	89.029	30.999.809	2,58
NatWest Group	GB	GBP	4.625.011	30.752.351	2,56
Deutsche Boerse	DE	EUR	105.905	23.246.256	1,94
Zurich Insurance Group	CH	CHF	32.242	19.449.593	1,62
AXA	FR	EUR	506.217	19.048.936	1,59
Hannover Rueck	DE	EUR	68.856	17.034.987	1,42
Tryg	DK	DKK	775.720	16.590.410	1,38
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	862.141	15.307.926	1,28
Sampo (A)	FI	EUR	1.575.515	15.232.075	1,27
Admiral Group	GB	GBP	373.064	13.914.888	1,16
				305.889.204	25,49
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.063	15.848.572	1,32
				15.848.572	1,32
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.363.329	22.235.902	1,85
Universal Music Group	NL	EUR	742.185	17.270.635	1,44
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.798.557	17.131.255	1,43
Elisa	FI	EUR	299.521	11.453.676	0,95
				68.091.468	5,67

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.296.140	22.766.699	1,90
				22.766.699	1,90
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	774.787	41.218.675	3,44
				41.218.675	3,44

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.006.674	48.219.687	4,02
Amadeus IT Group	ES	EUR	313.480	20.790.021	1,73
				69.009.708	5,75
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	5.142.882	41.065.913	3,42
				41.065.913	3,42
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	538.078	14.544.252	1,21
				14.544.252	1,21
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.085.203.521)				1.193.389.957	99,46
Zugrunde liegendes Engagement USD					
				Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)					
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78042490 18/11/2025			5.095.694	47.593	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025			1.296.740	11.920	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,81474605 18/11/2025			66.731	1.922	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025			81.624	9	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09069264 18/11/2025			29.768	(202)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060298 18/11/2025			51.098	(397)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			94.608	(747)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025			293.127	(1.141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162517 18/11/2025			242.740	(1.399)	(0,00)
				57.558	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)					
Kauf JPY verkauft EUR zu 176,25969922 18/11/2025			337.655	(2.536)	(0,00)
				(2.536)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)					
Kauf HKD verkauft EUR zu 9,02929449 18/11/2025			4.120.876	29.205	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814900 18/11/2025			983.989	9.045	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025			56.175	6	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025			62.622	(486)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			83.203	(657)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86162516 18/11/2025			167.084	(963)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585072 18/11/2025			256.621	(999)	(0,00)
				35.151	0,00
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16059750 18/11/2025			27.969.817	162.104	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14814899 18/11/2025			7.350.052	67.564	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17020601 18/11/2025			284.209	4.462	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395615 18/11/2025			463.623	53	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86344914 18/11/2025			302.277	(1.106)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060299 18/11/2025			377.200	(2.928)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09059098 18/11/2025			644.698	(5.089)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07585070 18/11/2025			1.619.868	(6.308)	(0,00)
				218.752	0,02
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)					
Kauf JPY verkauft EUR zu 176,96987184 18/11/2025			2.495	(9)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 176,25970013 18/11/2025			72.316	(543)	(0,00)
				(552)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				6.215.092	0,52
Nettovermögen				1.199.913.422	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,01
Frankreich	FR	11,81
Niederlande	NL	9,72
Spanien	ES	8,86
Finnland	FI	6,84
Schweiz	CH	6,23
Deutschland	DE	5,94
Irland	IE	5,53
Schweden	SE	5,06
Italien	IT	4,52
Belgien	BE	2,71
Griechenland	GR	1,85
Dänemark	DK	1,38
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,54

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	12.082	281.269	1,96
Smurfit Westrock	IE	GBP	3.553	111.083	0,78
				392.352	2,74
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	12.994	496.631	3,47
Kone (B)	FI	EUR	8.306	481.084	3,36
Legrand	FR	EUR	2.613	390.644	2,73
Bunzl	GB	GBP	11.786	310.247	2,17
Epiroc (A)	SE	SEK	16.278	299.044	2,09
Volvo (B)	SE	SEK	10.044	240.278	1,68
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.144	227.800	1,59
				2.445.728	17,07
IT					
Capgemini	FR	EUR	2.433	324.806	2,27
Sage Group	GB	GBP	11.837	154.919	1,08
				479.725	3,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	4.136	359.005	2,51
Compass Group	GB	GBP	8.656	248.452	1,73
Persimmon	GB	GBP	13.477	185.512	1,29
Autoliv	SE	USD	1.543	155.049	1,08
				948.018	6,62
Basiskonsumgüter					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	7.425	491.670	3,43
Unilever	GB	GBP	8.123	424.412	2,96
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	3.186	246.977	1,72
				1.163.059	8,12
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	3.739	400.544	2,80
Roche Holding	CH	CHF	1.418	396.173	2,76
				796.717	5,56
Finanzunternehmen					
UniCredit (IT)	IT	EUR	7.004	448.466	3,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	820	439.848	3,07
3i Group	GB	GBP	8.337	417.653	2,91
Allianz	DE	EUR	1.191	414.706	2,89
NatWest Group	GB	GBP	55.270	367.498	2,56
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.639	359.761	2,51
Zurich Insurance Group	CH	CHF	468	282.315	1,97
AXA	FR	EUR	6.536	245.950	1,72
KBC Group	BE	EUR	2.192	228.516	1,59
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	10.350	183.772	1,28
Sampo (A)	FI	EUR	18.954	183.247	1,28
Tryg	DK	DKK	5.502	117.672	0,82
				3.689.404	25,75
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	72	1.066.912	7,45
				1.066.912	7,45
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	18.541	302.404	2,11
Elisa	FI	EUR	6.593	252.116	1,76
Universal Music Group	NL	EUR	9.584	223.020	1,56
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	22.517	214.474	1,50
				992.014	6,92
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	10.376	552.003	3,85
				552.003	3,85
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	14.166	678.551	4,74
				678.551	4,74
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	66.878	534.021	3,73
				534.021	3,73
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	6.583	177.938	1,24
				177.938	1,24
Bruchteile				(1)	(0,00)

			Marktwert	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 13.048.457)			13.916.441	97,12
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Admiral Group (GS)	GBP	97.690	272	0,00
Admiral Group (UBS)	GBP	14.414	(140)	(0,00)
Admiral Group (JPLS)	GBP	116.069	(2.985)	(0,02)
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	265.081	(5.836)	(0,04)
Inwit (MS)	EUR	214.560	(11.169)	(0,08)
			(19.858)	(0,14)
	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Kaufoption Admiral Group 3619 21/11/2025	GBP	1	70	0,00
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 21/11/2025	EUR	(8)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 21/11/2025	EUR	(8)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/12/2025	EUR	(8)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption AXA 44,5 21/11/2025	EUR	(600)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 21/11/2025	EUR	(15)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 44 21/11/2025	EUR	(600)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 33 19/12/2025	EUR	(3)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 76 21/11/2025	EUR	(5)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/01/2026	EUR	(8)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 19/12/2025	EUR	(3)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 21/11/2025	EUR	(1)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 21/11/2025	EUR	(3)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 21/11/2025	EUR	(5)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 21/11/2025	EUR	(5)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 21/11/2025	USD	(1)	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 33 21/11/2025	EUR	(6)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 16/01/2026	CHF	(2)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 19/12/2025	EUR	(700)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 19/12/2025	EUR	(700)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3619 21/11/2025	GBP	(2)	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 21/11/2025	SEK	(9)	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 21/11/2025	EUR	(5)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/01/2026	CHF	(1)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 240 16/01/2026	SEK	(8)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 235 16/01/2026	SEK	(8)	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 77 20/11/2025	EUR	(4)	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 72 18/12/2025	EUR	(2)	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 71 20/11/2025	EUR	(4)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 43 19/12/2025	EUR	(3)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 21/11/2025	USD	(1)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 110 19/12/2025	CHF	(4)	(47)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 250 16/01/2026	EUR	(1)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 19/12/2025	EUR	(8)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/01/2026	SEK	(8)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 28 19/12/2025	EUR	(10)	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 290 19/12/2025	SEK	(9)	(51)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 19/12/2025	EUR	(1)	(53)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 21/11/2025	EUR	(9)	(54)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cpgemini 146 21/11/2025	EUR	(1)	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 145 19/12/2025	USD	(1)	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 16/01/2026	EUR	(5)	(63)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2800 19/12/2025	GBP	(1)	(63)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 19/12/2025	EUR	(10)	(65)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 21/11/2025	EUR	(20)	(66)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2700 19/12/2025	GBP	(1)	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 19/12/2025	GBP	(1)	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/11/2025	USD	(2)	(69)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 19/12/2025	USD	(1)	(69)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 112 21/11/2025	EUR	(3)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 16/01/2026	GBP	(1)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 16/01/2026	DKK	(6)	(72)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 21/11/2025	DKK	(11)	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 600 21/11/2025	EUR	(1)	(79)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 590 21/11/2025	EUR	(1)	(122)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 25,5 16/01/2026	EUR	(5)	(125)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 21/11/2025	USD	(2)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 19/12/2025	USD	(2)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 148 19/12/2025	EUR	(1)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 19/12/2025	USD	(2)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 19/12/2025	SEK	(15)	(127)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 16/01/2026	EUR	(1)	(128)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 16/01/2026	EUR	(4)	(128)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 19/12/2025	CHF	(2)	(130)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 140 21/11/2025	EUR	(1)	(133)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 19/12/2025	EUR	(9)	(135)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 390 16/01/2026	EUR	(1)	(136)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2475 21/11/2025	GBP	(2)	(137)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 16/01/2026	DKK	(5)	(147)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2550 16/01/2026	GBP	(1)	(148)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 21/11/2025	EUR	(3)	(150)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 16/01/2026	EUR	(700)	(156)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 150 16/01/2026	EUR	(1)	(162)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 380 19/12/2025	EUR	(1)	(165)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 21/11/2025	SEK	(15)	(171)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6100 21/11/2025	GBP	(1)	(174)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 110 16/01/2026	EUR	(1)	(178)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 145 19/12/2025	EUR	(1)	(182)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 112 16/01/2026	CHF	(4)	(184)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 16/01/2026	EUR	(10)	(190)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,9 21/11/2025	EUR	(20)	(194)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2750 16/01/2026	GBP	(1)	(194)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 19/12/2025	GBP	(1)	(199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 19/12/2025	CHF	(1)	(216)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 21/11/2025	EUR	(24)	(225)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 68 15/01/2026	EUR	(2)	(230)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 19/12/2025	EUR	(22)	(230)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 275 19/12/2025	CHF	(1)	(237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 70 19/12/2025	EUR	(3)	(237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 19/12/2025	EUR	(4)	(248)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 19/12/2025	EUR	(22)	(253)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 16/01/2026	SEK	(10)	(274)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4700 21/11/2025	GBP	(1)	(280)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 105 21/11/2025	USD	(3)	(280)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 600 19/12/2025	EUR	(1)	(289)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 58 16/01/2026	EUR	(6)	(294)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 72 16/01/2026	EUR	(5)	(300)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 16/01/2026	GBP	(1)	(302)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 16/01/2026	CHF	(1)	(312)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 19/12/2025	GBP	(1)	(316)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 16/01/2026	EUR	(2.200)	(326)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52,4 16/01/2026	EUR	(7)	(326)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 21/11/2025	GBP	(1)	(333)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 19/12/2025	EUR	(28)	(364)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 90 21/11/2025	EUR	(4)	(368)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 57 16/01/2026	EUR	(6)	(370)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 16/01/2026	EUR	(22)	(374)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 98 16/01/2026	EUR	(5)	(375)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 375 16/01/2026	EUR	(1)	(380)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 95 19/12/2025	EUR	(5)	(383)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 19/12/2025	SEK	(15)	(407)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 19/12/2025	EUR	(1)	(407)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 590 19/12/2025	EUR	(1)	(408)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 280 21/11/2025	CHF	(3)	(413)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 67 15/01/2026	EUR	(3)	(428)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 21/11/2025	GBP	(1)	(438)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4850 16/01/2026	GBP	(1)	(447)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 19/12/2025	GBP	(1)	(473)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4600 21/11/2025	GBP	(1)	(473)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 165 16/01/2026	EUR	(3)	(480)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 146 16/01/2026	EUR	(2)	(500)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 16/01/2026	EUR	(5)	(511)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 21/11/2025	EUR	(7)	(525)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 21/11/2025	CHF	(4)	(553)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1540 21/11/2025	GBP	(1)	(581)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 110 19/12/2025	EUR	(5)	(585)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 16/01/2026	EUR	(14)	(616)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 16/01/2026	GBP	(1)	(638)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6150 16/01/2026	GBP	(1)	(666)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 19/12/2025	EUR	(15)	(698)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3350 19/12/2025	GBP	(1)	(703)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6300 20/02/2026	GBP	(1)	(706)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 21/11/2025	CHF	(4)	(736)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 55 16/01/2026	EUR	(6)	(738)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 48 19/12/2025	EUR	(7)	(771)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 16/01/2026	EUR	(5)	(825)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6000 19/12/2025	GBP	(1)	(834)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 19/12/2025	GBP	(1)	(851)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 19/12/2025	GBP	(4)	(854)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 160 16/01/2026	EUR	(3)	(894)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 24 16/01/2026	EUR	(12)	(906)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 16/01/2026	EUR	(12)	(930)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 108 16/01/2026	EUR	(4)	(980)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 54 16/01/2026	EUR	(6)	(995)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 16/01/2026	GBP	(2)	(1.030)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 610 16/01/2026	GBP	(5)	(1.110)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 50 19/12/2025	EUR	(3)	(1.155)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/01/2026	GBP	(1)	(1.164)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 19/12/2025	GBP	(4)	(1.287)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 16/01/2026	GBP	(5)	(1.324)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51,42 16/01/2026	EUR	(22)	(1.467)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4750 16/01/2026	GBP	(2)	(1.502)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/12/2025	EUR	(7)	(1.605)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 21/11/2025	EUR	(10)	(2.150)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 21/11/2025	GBP	(11)	(2.286)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4250 19/12/2025	GBP	(1)	(2.788)	(0,02)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 19/12/2025	GBP	(1)	(3.282)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Legrand 145 19/12/2025	EUR	(4)	(3.387)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 51 19/12/2025	EUR	(11)	(3.435)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 46 19/12/2025	EUR	(15)	(4.454)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 49 19/12/2025	EUR	(14)	(6.552)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption Legrand 140 21/11/2025	EUR	(7)	(7.105)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption Inditex 45 21/11/2025	EUR	(30)	(9.211)	(0,06)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 48 21/11/2025	EUR	(30)	(15.870)	(0,11)
			(110.559)	(0,77)

Sonstige Aktiva und Passiva			542.496	3,65
Nettovermögen			14.328.520	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	24,62
Irland	IE	11,95
Frankreich	FR	9,22
Deutschland	DE	8,47
Finnland	FI	8,36
Schweiz	CH	7,53
Niederlande	NL	7,00
Spanien	ES	5,98
Schweden	SE	4,85
Italien	IT	4,63
Griechenland	GR	2,11
Belgien	BE	1,59
Dänemark	DK	0,82
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,88

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	39.865.626	596.602.783	3,30
Exelon	US	USD	5.697.891	264.866.484	1,46
CMS Energy	US	USD	1.669.159	122.249.173	0,68
				983.718.440	5,44
Rohstoffe					
Packaging Corp of America	US	USD	1.746.634	341.755.179	1,89
UPM-Kymmene	FI	EUR	10.199.324	273.768.518	1,51
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	6.389.288	193.060.990	1,07
				808.584.687	4,47
Industrie					
Legrand	FR	EUR	3.996.370	688.867.975	3,81
Vinci	FR	EUR	4.408.265	589.088.197	3,26
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.643.316	353.114.371	1,95
Volvo (B)	SE	SEK	12.347.066	340.565.686	1,88
RELX (NL)	GB	EUR	7.585.747	334.286.001	1,85
Kone (B)	FI	EUR	4.962.363	331.395.235	1,83
Expeditors International of Washington	US	USD	2.690.072	327.865.931	1,81
Daikin Industries	JP	JPY	2.579.252	299.405.961	1,66
Hubbel	US	USD	530.561	248.695.152	1,37
PACCAR	US	USD	2.098.707	205.967.105	1,14
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.446.539	177.209.969	0,98
Paychex	US	USD	308.922	36.248.887	0,20
				3.932.710.470	21,74
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17.249.606	831.160.756	4,60
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	7.786.791	458.926.514	2,54
Texas Instruments	US	USD	2.046.730	330.076.095	1,82
Cisco Systems	US	USD	4.472.011	325.115.213	1,80
				1.945.278.578	10,75
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compass Group	GB	GBP	6.080.366	201.226.146	1,11
Omnicom Group	US	USD	2.434.108	181.657.468	1,00
Bridgestone	JP	JPY	3.113.736	136.176.612	0,75
				519.060.226	2,87
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	11.763.547	708.660.431	3,92
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	11.498.757	470.793.776	2,60
Tesco	GB	GBP	63.353.492	382.070.391	2,11
Procter & Gamble	US	USD	2.030.058	305.198.876	1,69
Kao	JP	JPY	5.820.479	246.648.405	1,36
				2.113.371.879	11,68
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	4.535.757	560.239.633	3,10
Roche Holding	CH	CHF	1.730.943	557.597.515	3,08
Sanofi	FR	EUR	1.157.231	116.883.526	0,65
				1.234.720.674	6,83
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	902.248	558.012.318	3,08
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.113.418	534.870.922	2,96
CME Group	US	USD	1.755.461	465.951.888	2,58
Progressive	US	USD	2.206.584	455.174.243	2,52
Blackrock	US	USD	392.772	423.918.857	2,34
Zurich Insurance Group	CH	CHF	500.159	347.877.270	1,92
Allianz	DE	EUR	807.120	324.037.887	1,79
Admiral Group	GB	GBP	5.513.519	237.112.587	1,31
Singapore Exchange	SG	SGD	14.730.177	191.024.390	1,06
Sampo (A)	FI	EUR	16.137.488	179.887.803	0,99
				3.717.868.165	20,55
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	38.711	820.643.392	4,54
				820.643.392	4,54
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	28.023.623	567.546.674	3,14
				567.546.674	3,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	6.215.144	475.253.017	2,63
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.644.589	422.200.577	2,33
				897.453.594	4,96
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 13.705.033.299)				17.540.956.780	96,97

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
CMS Energy (JPLS)	USD	206.142.847	(3.064.598)	(0,02)
			(3.064.598)	(0,02)
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025		183.764.725	2.956.913	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025		82.667.621	1.274.626	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025		139.682.264	394.186	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025		72.711.274	119.919	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025		17.450.283	76.400	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025		30.991.224	29.336	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025		8.176.770	(9.629)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025		27.179.560	(51.216)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86357531 18/11/2025		15.015.830	(52.725)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610062 18/11/2025		13.362.448	(162.172)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86150082 18/11/2025		1.036.444.979	(6.120.266)	(0,03)
			(1.544.628)	(0,01)
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)				
Kauf HUF verkauft USD zu 339,08811001 18/11/2025		163.089.194	1.137.111	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16071270 18/11/2025		60.037.508	353.910	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025		18.223.151	293.224	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025		8.356.653	128.849	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025		14.055.766	39.666	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33507200 18/11/2025		1.834.629	31.134	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025		6.523.623	10.759	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025		1.589.556	6.959	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025		3.225.148	3.053	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025		975.098	226	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,65808035 18/11/2025		2.648.441	(646)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025		2.715.716	(5.117)	(0,00)
			1.999.128	0,01
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025		111.652.712	297.583	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16166520 18/11/2025		41.179.839	276.739	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025		12.422.966	199.895	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025		5.687.857	87.699	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025		9.872.349	27.860	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54833036 18/11/2025		1.570.014	20.191	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025		4.655.523	7.678	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65785790 18/11/2025		1.272.870	7.190	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025		1.038.609	4.547	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070434 18/11/2025		494.958	2.220	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025		1.927.221	1.824	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025		2.136.300	(4.026)	(0,00)
			929.400	0,01
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16071270 18/11/2025		52.039.292	306.762	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025		15.668.324	252.115	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025		7.196.810	110.965	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025		12.531.181	35.363	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33507200 18/11/2025		1.920.748	32.595	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025		5.150.894	8.495	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03268508 18/11/2025		1.442.476	7.290	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025		1.466.448	6.420	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025		2.695.980	2.552	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025		2.442.134	(4.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069654 18/11/2025		729.524	(4.848)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65412600 18/11/2025		1.950.836	(20.952)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64960800 18/11/2025		2.653.436	(31.743)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025		141.353.966	(641.968)	(0,00)
			58.444	0,00
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16071270 18/11/2025		35.434.056	208.877	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025		10.836.061	174.360	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372590 18/11/2025		97.000.363	88.387	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025		4.948.292	76.296	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025		8.247.937	23.276	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025		3.677.950	6.066	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025		868.212	3.801	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025		1.937.195	1.834	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025		1.846.428	(3.479)	(0,00)
			579.418	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29674600 18/11/2025		1.336.576	(3.847)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29534400 18/11/2025		1.384.497	(5.477)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562200 18/11/2025		1.570.520	(5.877)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29170100 18/11/2025		1.187.504	(8.024)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29197300 18/11/2025		1.329.594	(8.707)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	34.409.107	(149.992)	(0,00)
		(181.924)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025	45.041.396	120.047	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	16.318.142	97.796	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	5.330.467	85.771	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.323.127	35.820	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	4.040.592	11.405	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53871104 18/11/2025	572.037	3.757	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65785790 18/11/2025	615.044	3.474	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.771.969	2.922	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53364589 18/11/2025	641.087	2.086	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	420.303	1.840	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	771.908	731	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,00069907 18/11/2025	198.897	(603)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,10516712 18/11/2025	836.277	(1.576)	(0,00)
	363.468	0,00	
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	17.638.908	105.711	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	5.592.238	89.983	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.231.801	34.411	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16278600 18/11/2025	2.052.576	15.788	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33707101 18/11/2025	840.844	15.550	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	4.296.579	12.125	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77180410 18/11/2025	48.414.010	11.952	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.841.339	3.037	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	452.907	1.983	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03256586 18/11/2025	622.287	864	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	858.553	813	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77216626 18/11/2025	126.260	529	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070143 18/11/2025	221.049	73	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	272.665	63	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76566562 18/11/2025	581.264	(316)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76797130 18/11/2025	5.379.641	(1.326)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	977.224	(1.841)	(0,00)
	289.399	0,00	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16066430 18/11/2025	27.897.058	163.278	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	9.163.562	147.449	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	3.921.435	60.463	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	6.649.073	18.764	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16424310 18/11/2025	1.176.758	10.537	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	3.489.063	5.754	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.468.958	1.391	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070037 18/11/2025	392.879	(463)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.195.163	(2.252)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29520300 18/11/2025	1.914.526	(7.782)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	77.489.535	(337.782)	(0,00)
	59.357	0,00	
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	31.545.032	189.052	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	11.101.640	178.634	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	4.383.447	67.587	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	7.913.682	22.333	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	3.960.331	6.532	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	882.207	3.862	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.520.736	1.440	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070312 18/11/2025	385.423	1.057	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.732.760	(3.265)	(0,00)
	467.232	0,00	
B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	834.149	13.422	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	341.680	5.268	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34236334 18/11/2025	81.656	1.839	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	613.672	1.732	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00660344 18/11/2025	87.485	1.427	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32643900 18/11/2025	81.131	843	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25570721 18/11/2025	88.113	666	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03273336 18/11/2025	85.260	557	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	325.978	538	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230807 18/11/2025	70.512	309	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	154.589	146	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77328976 18/11/2025	19.531	110	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069961 18/11/2025	40.203	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	141.085	(266)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277305 18/11/2025	67.341	(299)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86357535 18/11/2025	93.333	(328)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334662 18/11/2025	93.821	(354)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684215 18/11/2025	65.940	(744)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761762 18/11/2025	82.904	(861)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767728 18/11/2025	87.212	(900)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	218.203	(1.498)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745569 18/11/2025	174.586	(1.846)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610060 18/11/2025	169.256	(2.054)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	4.694.613	(27.968)	(0,00)
	(10.352)	(0,00)	
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391747 18/11/2025	116.445	1.874	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	51.860	800	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34236371 18/11/2025	16.279	367	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980547 18/11/2025	82.006	231	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25877079 18/11/2025	11.092	111	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	39.731	66	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03271983 18/11/2025	10.104	62	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230775 18/11/2025	9.919	43	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070360 18/11/2025	4.947	17	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	17.470	17	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	5.719	1	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	17.912	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86357565 18/11/2025	12.622	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85786183 18/11/2025	33.572	(339)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610065 18/11/2025	45.672	(554)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	633.463	(3.774)	(0,00)
		(1.156)	(0,00)
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	9.209.641	148.190	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	4.265.769	65.773	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	6.945.192	19.599	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	3.554.918	5.863	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	841.530	3.684	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.481.638	1.402	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070312 18/11/2025	381.810	1.047	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.375.306	(2.592)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	558.055	(3.831)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85302520 18/11/2025	927.288	(14.545)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	52.757.573	(314.297)	(0,00)
		(89.707)	(0,00)
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	7.999.902	128.724	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.922.915	45.068	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	5.867.900	16.559	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	2.478.228	4.087	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	697.122	3.052	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.292.823	1.224	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257860 18/11/2025	624.157	1.111	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	376.115	87	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.095.276	(2.064)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	486.018	(3.337)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892714 18/11/2025	477.573	(4.238)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	42.253.722	(251.721)	(0,00)
		(61.448)	(0,00)
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	29.119.207	468.550	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	11.149.372	171.909	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	22.233.412	62.743	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	10.313.005	17.009	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	2.466.149	10.797	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070187 18/11/2025	4.419.371	4.183	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.138.027	1.069	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	4.853.828	(9.146)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85302521 18/11/2025	2.092.084	(32.815)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86083322 18/11/2025	161.606.797	(1.078.790)	(0,01)
		(384.491)	(0,00)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	36.980.085	595.038	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	17.097.637	263.623	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	29.038.895	81.948	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	14.744.912	24.318	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	3.108.446	13.609	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	6.965.007	6.593	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	6.666.739	(12.563)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	2.287.873	(15.708)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610062 18/11/2025	2.621.654	(51.817)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86083322 18/11/2025	213.311.702	(1.423.941)	(0,01)
		(498.900)	(0,00)
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	7.384.220	44.254	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	2.586.466	41.618	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	885.441	13.652	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	1.671.647	4.717	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	847.457	1.398	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230811 18/11/2025	189.544	830	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	384.246	364	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	124.832	29	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	403.392	(760)	(0,00)
		106.102	0,00
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16071270 18/11/2025	198.214.612	1.168.437	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	59.726.335	961.042	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	28.094.852	433.186	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34226100 18/11/2025	6.410.765	143.898	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	47.991.328	135.433	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	22.593.361	37.262	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	6.196.208	27.128	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	11.190.790	10.593	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	9.377.218	(17.670)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82829999 18/11/2025	6.301.931	(81.354)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97530000 18/11/2025	551.295.991	(3.276.264)	(0,02)
		(458.309)	(0,00)
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16071270 18/11/2025	58.330.759	343.849	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	6.888.614	106.213	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	13.852.371	39.092	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	6.631.992	10.938	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	1.528.656	6.693	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	3.118.766	2.952	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	852.910	198	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76135490 18/11/2025	2.453.915	(1.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	2.696.128	(5.080)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74718145 18/11/2025	1.432.985	(27.377)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967155 18/11/2025	139.924.611	(2.215.838)	(0,01)
		(1.739.582)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	14.906.564	89.336	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	4.837.645	77.841	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	2.133.739	32.899	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.455.448	2.400	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03268508 18/11/2025	395.582	1.999	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	426.147	1.866	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	783.060	741	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070136 18/11/2025	285.721	66	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	681.863	(1.285)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80116820 18/11/2025	971.082	(1.470)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79070599 18/11/2025	439.734	(6.399)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80012450 18/11/2025	37.476.293	(105.461)	(0,00)
		92.533	0,00
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082611 18/11/2025	318.249	1.907	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391751 18/11/2025	93.733	1.508	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	42.575	656	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980546 18/11/2025	75.276	212	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301184 18/11/2025	9.977	154	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	32.150	53	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03268506 18/11/2025	8.533	43	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230789 18/11/2025	8.766	38	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77070236 18/11/2025	9.766	22	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	16.080	15	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069961 18/11/2025	4.201	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516709 18/11/2025	14.951	(28)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562239 18/11/2025	8.799	(33)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02870536 18/11/2025	12.697	(43)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29200544 18/11/2025	9.830	(64)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,85189547 18/11/2025	9.630	(114)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97529997 18/11/2025	863.478	(5.132)	(0,00)
		(815)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	88.087.404	1.417.393	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	39.815.111	613.897	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	57.797.748	163.107	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	27.957.289	46.109	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	7.404.292	32.417	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	13.396.149	12.681	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257860 18/11/2025	7.115.884	12.665	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070143 18/11/2025	3.368.025	1.107	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	12.499.719	(23.554)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025	8.444.907	(77.670)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892714 18/11/2025	9.048.032	(80.300)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86153964 18/11/2025	468.678.726	(2.746.581)	(0,02)
		(628.729)	(0,00)
Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025	918.939	2.449	0,00
		2.449	0,00
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482000 18/11/2025	4.083.039	(17.798)	(0,00)
		(17.798)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva	550.911.828	3,08	
Nettovermögen	18.088.133.101	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	22,31
Vereinigtes Königreich	GB	13,60
Frankreich	FR	9,66
Schweiz	CH	8,10
Spanien	ES	8,10
Deutschland	DE	7,83
Japan	JP	4,84
Taiwan-Gebiet	TW	4,60
Irland	IE	4,54
Finnland	FI	4,34
Niederlande	NL	3,58
Korea	KR	2,54
Schweden	SE	1,88
Singapur	SG	1,06
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	1.206.998	32.398.022	1,88
Smurfit Westrock	IE	GBP	361.872	13.044.785	0,75
				45.442.807	2,63
Industrie					
Legrand	FR	EUR	262.193	45.195.143	2,62
Kone (B)	FI	EUR	658.832	43.997.943	2,55
RELX (NL)	GB	EUR	809.392	35.668.007	2,06
Bunzl	GB	GBP	1.035.369	31.424.241	1,82
Epiroc (A)	SE	SEK	1.407.428	29.811.922	1,73
Techtronic Industries	HK	HKD	2.056.061	23.959.359	1,39
ALS	AU	AUD	1.484.017	21.014.111	1,22
Volvo (B)	SE	SEK	724.756	19.990.739	1,16
				251.061.465	14,53
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.268.420	61.117.992	3,54
Samsung Electronics	KR	KRW	751.127	56.399.638	3,26
Sage Group	GB	GBP	2.337.094	35.266.878	2,04
Capgemini	FR	EUR	219.159	33.734.126	1,95
NXP Semiconductors	NL	USD	92.485	19.468.963	1,13
Texas Instruments	US	USD	61.743	9.957.260	0,58
				215.944.857	12,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	397.550	39.786.984	2,30
Bridgestone	JP	JPY	580.435	25.384.826	1,47
Compass Group	GB	GBP	729.725	24.149.807	1,40
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	7.277.275	23.643.697	1,37
Autoliv	SE	USD	168.461	19.517.895	1,13
Samsonite Group	US	HKD	3.735.093	7.807.896	0,45
				140.291.105	8,12
Basiskonsumgüter					
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	776.910	59.316.697	3,43
Unilever	GB	GBP	723.086	43.560.175	2,52
Coca-Cola	US	USD	512.881	35.329.784	2,04
Uni-President Enterprises	TW	TWD	7.559.546	19.307.158	1,12
				157.513.814	9,12
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	137.192	44.194.464	2,56
Novartis	CH	CHF	332.027	41.010.762	2,37
				85.205.226	4,93
Finanzunternehmen					
NatWest Group	GB	GBP	5.760.453	44.162.263	2,56
3i Group	GB	GBP	763.995	44.129.091	2,55
Allianz	DE	EUR	105.234	42.248.730	2,45
Deutsche Boerse	DE	EUR	158.033	39.995.478	2,31
Zurich Insurance Group	CH	CHF	38.506	26.782.482	1,55
KBC Group	BE	EUR	213.684	25.684.905	1,49
Admiral Group	GB	GBP	573.655	24.670.414	1,43
Sampo (A)	FI	EUR	2.208.389	24.617.353	1,42
AIA Group	HK	HKD	2.456.678	23.884.716	1,38
AXA	FR	EUR	540.294	23.441.944	1,36
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.057.327	21.645.942	1,25
Progressive	US	USD	88.336	18.221.875	1,05
Tryg	DK	DKK	708.254	17.465.080	1,01
Infratil	NZ	AUD	2.419.993	17.116.647	0,99
Singapore Exchange	SG	SGD	1.313.100	17.028.589	0,99
DBS Group Holdings	SG	SGD	405.225	16.768.431	0,97
				427.863.940	24,76
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.614	27.755.535	1,61
				27.755.535	1,61
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	22.408.761	32.714.000	1,89
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.738.729	32.697.526	1,89
Universal Music Group	NL	EUR	758.226	20.343.419	1,18
Elisa	FI	EUR	426.112	18.787.592	1,09
				104.542.537	6,05
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.854.140	37.550.851	2,17
				37.550.851	2,17
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	885.292	54.303.468	3,14
				54.303.468	3,14

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.133.042	62.576.431	3,62
				62.576.431	3,62
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	4.945.148	45.528.498	2,64
				45.528.498	2,64
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	657.851	20.502.320	1,19
				20.502.320	1,19
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.546.579.409)				1.676.082.854	97,01
		Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte					
Amadeus (UBS)	EUR		265.755	(7.762)	(0,00)
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD		32.894.507	(177.428)	(0,01)
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR		23.287.310	(591.094)	(0,03)
				(776.284)	(0,04)
			Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			1.786.450	28.745	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025			4.419.708	26.488	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372590 18/11/2025			10.104.796	9.208	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34226096 18/11/2025			138.894	3.118	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16188770 18/11/2025			332.211	2.297	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			148.899	2.296	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33060304 18/11/2025			147.033	1.995	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980549 18/11/2025			655.797	1.851	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230811 18/11/2025			200.002	876	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			445.758	735	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025			84.836	578	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14061334 18/11/2025			311.455	243	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15612704 18/11/2025			23.261	236	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			240.712	228	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025			93.249	224	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11485596 18/11/2025			198.022	(66)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11502895 18/11/2025			296.485	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			619.842	(153)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025			170.397	(321)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069654 18/11/2025			73.115	(486)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242399 18/11/2025			232.359	(618)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08954207 18/11/2025			249.113	(969)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745570 18/11/2025			315.701	(3.338)	(0,00)
				73.075	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			4.628.385	74.474	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025			11.042.578	66.179	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025			24.762.753	65.999	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33273849 18/11/2025			433.484	6.586	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			402.893	6.212	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025			1.608.585	4.539	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16130920 18/11/2025			675.961	4.334	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53667640 18/11/2025			597.653	3.130	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230813 18/11/2025			515.652	2.258	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65785790 18/11/2025			362.079	2.045	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025			1.133.480	1.869	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560802 18/11/2025			252.699	1.720	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025			686.402	650	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025			242.225	582	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025			1.743.089	(430)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52661502 18/11/2025			457.679	(616)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025			420.283	(792)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65121600 18/11/2025			289.794	(1.305)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277309 18/11/2025			574.079	(2.547)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85302520 18/11/2025			319.451	(5.011)	(0,00)
				229.876	0,01
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025			902.283	14.518	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33707099 18/11/2025			148.871	2.753	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34362092 18/11/2025			71.547	1.680	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33301198 18/11/2025			72.335	1.114	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025			72.075	1.111	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025			319.673	902	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33060293 18/11/2025			49.361	670	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230814 18/11/2025			122.800	558	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10661412 18/11/2025	40.134	476	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25807816 18/11/2025	47.359	448	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25803354 18/11/2025	40.878	385	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16462209 18/11/2025	37.617	349	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560802 18/11/2025	51.065	348	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	207.645	342	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659447 18/11/2025	21.457	320	0,00
Kauf USD verkauft USD zu 0,03271984 18/11/2025	42.937	263	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070603 18/11/2025	32.989	227	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15612701 18/11/2025	13.848	141	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	120.369	114	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561877 18/11/2025	36.541	88	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873374 18/11/2025	82.614	20	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505205 18/11/2025	22.854	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	312.823	(77)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334673 18/11/2025	37.876	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516713 18/11/2025	83.787	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65030000 18/11/2025	33.755	(199)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242398 18/11/2025	104.470	(278)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277310 18/11/2025	73.948	(328)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85892713 18/11/2025	76.956	(683)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610060 18/11/2025	69.268	(841)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761765 18/11/2025	95.964	(997)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684215 18/11/2025	201.204	(2.270)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86000346 18/11/2025	331.743	(2.532)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145547 18/11/2025	2.811.637	(16.750)	(0,00)
	1.483	0,00	

A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	5.258.486	31.515	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33354700 18/11/2025	607.823	9.609	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	172.768	2.664	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33836297 18/11/2025	131.542	2.562	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	835.636	2.358	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16130921 18/11/2025	224.320	1.438	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230811 18/11/2025	241.755	1.058	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	121.048	824	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	491.450	811	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	317.337	300	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561879 18/11/2025	86.937	209	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505206 18/11/2025	54.358	(162)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	738.698	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516713 18/11/2025	198.941	(375)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	255.124	(678)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74858704 18/11/2025	181.943	(3.140)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74902327 18/11/2025	312.941	(5.222)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 18/11/2025	557.682	(5.420)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967155 18/11/2025	9.841.243	(155.845)	(0,01)
	(117.676)	(0,01)	

A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	13.851.811	222.886	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	30.688.022	183.916	0,01
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77180410 18/11/2025	67.490.893	16.662	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	987.892	15.232	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	4.806.187	13.563	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	1.482.366	6.490	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	3.233.388	5.333	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	669.227	4.556	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.918.537	1.816	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	486.136	1.168	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876778 18/11/2025	1.434.513	733	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77173198 18/11/2025	755.186	179	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871509 18/11/2025	1.478.387	150	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505207 18/11/2025	348.697	(1.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.084.961	(2.044)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	1.475.661	(3.923)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109712 18/11/2025	1.151.670	(7.337)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046887 18/11/2025	1.531.607	(10.868)	(0,00)
	447.474	0,03	

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 150,77224071 18/11/2025	668.136	(13.604)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,56883004 18/11/2025	19.146.617	(290.733)	(0,02)
	(304.337)	(0,02)	

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	3.806.314	61.246	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	9.119.586	54.654	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33273848 18/11/2025	361.937	5.499	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	1.408.057	3.974	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230813 18/11/2025	454.214	1.989	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	868.586	1.433	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	202.205	1.377	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	555.738	526	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561879 18/11/2025	144.709	348	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00649890 18/11/2025	704.899	154	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.293.249	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505208 18/11/2025	117.514	(350)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	306.119	(577)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242399 18/11/2025	424.225	(1.128)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86357531 18/11/2025	681.006	(2.391)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,47100081 18/11/2025	612.942	(5.714)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,56883003 18/11/2025	20.737.008	(314.882)	(0,02)
	(194.161)	(0,01)	

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	4.993.998	80.357	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	12.727.634	76.278	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12372590 18/11/2025	28.285.900	25.774	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34362100 18/11/2025	578.154	13.576	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	391.126	6.031	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	1.850.115	5.221	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33507201 18/11/2025	307.194	5.213	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33273851 18/11/2025	202.170	3.072	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	657.214	2.877	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16386999 18/11/2025	317.210	2.738	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	273.857	1.864	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16188769 18/11/2025	268.053	1.853	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.049.817	1.731	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03265040 18/11/2025	307.337	1.226	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	776.976	735	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	203.883	490	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878254 18/11/2025	322.514	202	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65504401 18/11/2025	139.140	187	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11502899 18/11/2025	524.397	(163)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11319002 18/11/2025	352.261	(200)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11310200 18/11/2025	624.720	(363)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11170106 18/11/2025	474.528	(369)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.679.806	(415)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505207 18/11/2025	143.023	(426)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	444.685	(838)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	545.310	(1.450)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09843477 18/11/2025	1.022.254	(2.701)	(0,00)
	222.500	0,01	

A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16166520 18/11/2025	42.008.347	282.307	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	16.987.287	273.338	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	1.223.042	18.858	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	5.475.444	15.452	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	2.045.846	8.957	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16387000 18/11/2025	904.204	7.804	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	4.033.531	6.652	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	811.032	5.522	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	2.502.819	2.369	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	603.861	1.451	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	5.716.171	(1.411)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505207 18/11/2025	478.307	(1.424)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.347.859	(2.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	1.794.892	(4.771)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277309 18/11/2025	3.399.967	(15.086)	(0,00)
	597.478	0,03	

A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	3.359.702	54.060	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53274558 18/11/2025	16.744.984	44.630	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	7.362.642	44.125	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	265.460	4.093	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26192838 18/11/2025	246.391	3.092	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	953.535	2.691	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16188772 18/11/2025	245.321	1.696	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230813 18/11/2025	356.635	1.561	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	767.918	1.266	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560802 18/11/2025	183.010	1.246	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53754853 18/11/2025	217.387	1.234	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53558883 18/11/2025	232.549	1.052	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53364592 18/11/2025	188.831	615	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	444.852	421	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	119.084	286	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52704863 18/11/2025	183.950	(195)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505207 18/11/2025	71.902	(214)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	1.139.824	(281)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	282.369	(532)	(0,00)
	160.846	0,01	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	5.574.778	89.702	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	12.861.949	77.083	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77180410 18/11/2025	28.238.051	6.971	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	372.802	5.748	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	2.024.222	5.712	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	631.070	2.763	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.316.813	2.172	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560802 18/11/2025	310.858	2.116	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	791.472	749	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867145 18/11/2025	240.086	577	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867145 18/11/2025	854.131	(203)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	537.196	(1.012)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	556.954	(1.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745571 18/11/2025	760.389	(8.039)	(0,00)
	182.859	0,01	

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	7.370.943	118.604	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	16.596.581	99.465	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	612.362	9.442	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	2.575.455	7.268	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	816.462	3.575	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	1.646.397	2.715	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	372.263	3.524	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.102.786	1.044	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	267.566	643	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	2.291.913	(566)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10505207 18/11/2025	197.961	(589)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	591.913	(1.115)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	966.395	(2.569)	(0,00)
		240.451	0,01
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 152,00159032 18/11/2025	1.422.151	(17.596)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,88209954 18/11/2025	1.467.961	(28.840)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,56883001 18/11/2025	42.194.200	(640.700)	(0,04)
		(687.136)	(0,04)

B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	11.055.035	177.884	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	28.114.801	168.494	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33262900 18/11/2025	1.355.591	20.482	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	853.648	13.162	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980550 18/11/2025	3.734.129	10.538	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77230812 18/11/2025	1.250.914	5.477	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03257435 18/11/2025	2.782.495	4.589	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15560803 18/11/2025	591.130	4.024	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070186 18/11/2025	1.733.570	1.641	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10561878 18/11/2025	649.590	1.560	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12867025 18/11/2025	3.693.259	(912)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516712 18/11/2025	1.075.931	(2.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65242400 18/11/2025	1.354.575	(3.601)	(0,00)
		401.311	0,02

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,75 31/10/2025	SGD	(177.679)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,75 31/10/2025	SGD	(177.679)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,5 31/10/2025	SGD	(177.679)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 21/11/2025	EUR	(500)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 21/11/2025	EUR	(500)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 31/10/2025	SGD	(195.447)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 230 19/12/2025	USD	(11)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 44,5 21/11/2025	EUR	(39.982)	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/12/2025	EUR	(625)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 21/11/2025	EUR	(710)	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 44 21/11/2025	EUR	(39.982)	(70)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 21/11/2025	USD	(48)	(144)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techntronic Industries 115 27/11/2025	HKD	(140)	(190)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7600 14/11/2025	JPY	(91.044)	(220)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techntronic Industries 120 27/11/2025	HKD	(397)	(269)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 21/11/2025	USD	(72)	(360)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 33 19/12/2025	EUR	(350)	(403)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 76 21/11/2025	EUR	(400)	(461)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 30 27/11/2025	HKD	(175)	(477)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 19,5 32/11/2025	HKD	(180.398)	(479)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/01/2026	EUR	(610)	(526)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7400 14/11/2025	JPY	(29.902)	(578)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 19/12/2025	USD	(41)	(697)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 16/01/2026	USD	(8)	(888)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 21/11/2025	EUR	(30.986)	(893)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 270 21/11/2025	USD	(107)	(963)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 75 21/11/2025	USD	(200)	(1.000)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 31 27/11/2025	HKD	(409)	(1.107)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techntronic Industries 110 27/11/2025	HKD	(198)	(1.197)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 19/12/2025	EUR	(350)	(1.210)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 270 19/12/2025	USD	(24)	(1.259)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 21/11/2025	USD	(49)	(1.347)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 260 21/11/2025	USD	(71)	(1.348)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7350 14/11/2025	JPY	(54.355)	(1.379)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,3 27/11/2025	HKD	(974.755)	(1.556)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 16/01/2026	USD	(41)	(1.557)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7600 12/12/2025	JPY	(15.754)	(1.630)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 20,1 30/12/2025	HKD	(180.398)	(1.631)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 21/11/2025	EUR	(510)	(1.763)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 21/11/2025	EUR	(154)	(1.775)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 21/11/2025	EUR	(400)	(1.844)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 21/11/2025	EUR	(350)	(2.017)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 20/02/2026	USD	(9)	(2.114)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 21/11/2025	CHF	(36)	(2.149)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 19/12/2025	USD	(71)	(2.200)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techntronic Indus 107,5 27/11/2025	HKD	(198)	(2.253)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 16/01/2026	CHF	(150)	(2.432)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 87,5 27/11/2025	HKD	(118)	(2.527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3619 21/11/2025	GBP	(150)	(2.568)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 21/11/2025	USD	(86)	(2.579)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 19,5 30/12/2025	HKD	(180.398)	(2.617)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 19/12/2025	EUR	(56.974)	(2.628)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 21/11/2025	SEK	(670)	(2.714)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 45 19/12/2025	EUR	(58.973)	(2.720)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025	TWD	(473.364)	(2.768)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 33 21/11/2025	EUR	(550)	(2.853)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 19/12/2025	USD	(36)	(2.879)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/01/2026	CHF	(75)	(2.887)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 21/11/2025	EUR	(390)	(2.922)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 125 19/12/2025	USD	(32)	(3.119)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 245 19/12/2025	EUR	(72)	(3.153)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,1 27/11/2025	HKD	(948.217)	(3.228)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 16/01/2026	USD	(16)	(3.279)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18,6 31/12/2025	SGD	(65.655)	(3.471)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 16/01/2026	USD	(56)	(3.526)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 20 30/12/2025	HKD	(360.795)	(3.536)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 240 16/01/2026	SEK	(750)	(3.788)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,5 30/12/2025	HKD	(734.128)	(3.884)	(0,00)

		Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 83 19/11/2025		TWD	(1.369.914)	(3.972)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 21/11/2025		USD	(84)	(3.988)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 21/11/2025		CHF	(36)	(4.052)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72,5 19/12/2025		USD	(100)	(4.198)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 235 16/01/2026		SEK	(750)	(4.222)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 19/12/2025		GBP	(55)	(4.330)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 250 19/12/2025		USD	(24)	(4.378)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 19/12/2025		EUR	(72)	(4.398)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 290 19/12/2025		SEK	(670)	(4.406)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,2 27/11/2025		HKD	(1.896.433)	(4.463)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 20/03/2026		USD	(34)	(4.503)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 16/01/2026		GBP	(55)	(4.511)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 280 16/01/2026		USD	(52)	(4.522)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 145 19/12/2025		USD	(67)	(4.688)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 28 19/12/2025		EUR	(825)	(4.754)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 90 27/11/2025		HKD	(395)	(4.777)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 21/11/2025		EUR	(700)	(4.841)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 19/12/2025		EUR	(700)	(4.841)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 110 19/12/2025		CHF	(360)	(4.925)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025		TWD	(843.714)	(4.933)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025		TWD	(867.833)	(5.074)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,6 18/12/2025		AUD	(103.881)	(5.074)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,3 18/12/2025		AUD	(74.200)	(5.203)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3669 19/12/2025		GBP	(66)	(5.243)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/01/2026		SEK	(750)	(5.248)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 83 17/12/2025		TWD	(365.133)	(5.313)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 16/01/2026		EUR	(400)	(5.762)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2800 19/12/2025		GBP	(81)	(5.846)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 21/11/2025		USD	(120)	(5.997)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 20/02/2026		USD	(64)	(6.077)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 146 21/11/2025		EUR	(95)	(6.234)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18,4 31/12/2025		SGD	(91.917)	(6.380)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82,5 17/12/2025		TWD	(365.133)	(6.403)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82,5 17/12/2025		TWD	(365.133)	(6.403)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 28/11/2025		SGD	(188.564)	(6.454)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 43 19/12/2025		EUR	(400)	(6.454)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 19/12/2025		EUR	(870)	(6.518)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,5 18/12/2025		AUD	(118.721)	(6.556)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techntronic Industries 110 30/12/2025		HKD	(198)	(6.666)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 112 21/11/2025		EUR	(250)	(6.771)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7300 12/12/2025		JPY	(28.032)	(7.389)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1750 17/12/2025		TWD	(61.272)	(7.392)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1750 17/12/2025		TWD	(61.272)	(7.392)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 75 16/01/2026		USD	(187)	(7.477)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 19/12/2025		GBP	(82)	(7.532)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 21/11/2025		EUR	(2.024)	(7.710)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 53,5 31/10/2025		SGD	(19.091)	(7.738)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2475 21/11/2025		GBP	(100)	(7.874)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 22,9 18/12/2025		AUD	(74.200)	(8.176)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72,5 21/11/2025		USD	(513)	(8.204)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 21/11/2025		GBP	(140)	(8.267)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 270 19/12/2025		EUR	(145)	(8.356)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 260 19/12/2025		USD	(80)	(8.596)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,3 30/12/2025		HKD	(1.067.462)	(8.830)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 85 27/11/2025		HKD	(237)	(8.857)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2700 19/12/2025		GBP	(115)	(9.055)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 54,5 28/11/2025		SGD	(21.610)	(9.175)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/01/2026		USD	(123)	(9.221)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 42,5 16/01/2026		EUR	(57.474)	(9.277)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 250 16/01/2026		EUR	(170)	(9.365)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2550 16/01/2026		GBP	(55)	(9.382)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7500 12/12/2025		JPY	(67.277)	(9.418)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 108 19/12/2025		CHF	(340)	(9.514)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 290 16/01/2026		USD	(121)	(9.676)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 43 16/01/2026		EUR	(400)	(9.717)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12,2 18/12/2025		AUD	(233.763)	(9.760)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 21/11/2025		SEK	(1.419)	(9.862)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/11/2025		USD	(247)	(9.875)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1350 21/11/2025		GBP	(170)	(10.039)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 19/12/2025		EUR	(525)	(10.286)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 16/01/2026		DKK	(750)	(10.418)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 19/12/2025		EUR	(610)	(10.545)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 110 16/01/2026		CHF	(350)	(10.665)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 19/12/2025		CHF	(145)	(10.820)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 21/11/2025		DKK	(1.449)	(11.190)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 16/01/2026		SEK	(700)	(11.417)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12,1 18/12/2025		AUD	(233.763)	(11.461)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 25,5 16/01/2026		EUR	(400)	(11.525)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 175 19/12/2025		DKK	(1.499)	(11.576)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 16/01/2026		EUR	(80)	(11.755)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 55,5 31/12/2025		SGD	(21.610)	(11.893)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 375 21/11/2025		EUR	(100)	(12.101)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 16/01/2026		EUR	(1.080)	(12.447)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 110 21/11/2025		EUR	(250)	(12.677)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 19/12/2025		GBP	(35)	(12.744)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 21/11/2025		EUR	(100)	(12.965)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 55 31/12/2025		SGD	(19.571)	(12.991)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 72 19/12/2025		EUR	(300)	(13.138)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12 15/01/2026		AUD	(120.999)	(13.512)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 42,5 16/01/2026		EUR	(400)	(13.599)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6200 19/12/2025		GBP	(42)	(13.778)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 70 21/11/2025		USD	(200)	(13.994)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 21/11/2025		EUR	(245)	(14.118)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 94 21/11/2025		EUR	(440)	(14.140)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 16/01/2026		CHF	(40)	(14.401)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 19/12/2025		SEK	(1.499)	(14.601)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23 18/12/2025		AUD	(148.401)	(14.653)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 16/01/2026		EUR	(57.474)	(14.723)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 16/01/2026		EUR	(400)	(14.752)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 31/12/2025		SGD	(131.310)	(15.210)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6100 21/11/2025		GBP	(77)	(15.462)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/02/2026		USD	(74)	(15.903)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 140 21/11/2025	EUR	(105)	(16.034)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 21/11/2025	SEK	(1.239)	(16.311)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 240 19/12/2025	USD	(58)	(16.522)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(1.082.305)	(16.530)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(1.082.305)	(16.530)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 54.8 31/12/2025	SGD	(23.485)	(16.764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(1.120.438)	(17.112)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 390 16/01/2026	EUR	(110)	(17.192)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 19/12/2025	GBP	(75)	(17.222)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 148 19/12/2025	EUR	(120)	(17.425)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 16/01/2026	EUR	(800)	(17.518)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 16/01/2026	CHF	(65)	(17.744)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2750 16/01/2026	GBP	(80)	(17.845)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 70 19/12/2025	EUR	(200)	(18.209)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 56 31/12/2025	SGD	(40.522)	(18.339)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 112 16/01/2026	CHF	(350)	(18.585)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 82.5 30/12/2025	HKD	(118)	(19.428)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 275 19/12/2025	CHF	(72)	(19.655)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 22.3 20/11/2025	AUD	(178.082)	(19.807)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 21/11/2025	GBP	(40)	(20.207)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 19/12/2025	CHF	(82)	(20.396)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4850 16/01/2026	GBP	(40)	(20.595)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 380 19/12/2025	EUR	(115)	(21.868)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 19/12/2025	USD	(311)	(22.537)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9.9 21/11/2025	EUR	(2.024)	(22.610)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 21/11/2025	EUR	(2.099)	(22.646)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 30/12/2025	HKD	(539)	(22.861)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 16/01/2026	DKK	(700)	(23.768)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 375 16/01/2026	EUR	(55)	(24.055)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 75 20/02/2026	USD	(306)	(24.775)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 145 19/12/2025	EUR	(120)	(25.141)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 120000 11/12/2025	KRW	(36.277)	(26.367)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52.5 31/10/2025	SGD	(23.389)	(26.594)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52.5 31/10/2025	SGD	(23.389)	(26.594)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 16/01/2026	GBP	(40)	(27.293)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 19/12/2025	USD	(379)	(27.465)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 16/01/2026	GBP	(80)	(27.818)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 21/11/2025	USD	(391)	(28.335)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3350 19/12/2025	GBP	(35)	(28.359)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 105 21/11/2025	USD	(265)	(28.475)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 21/11/2025	GBP	(75)	(28.785)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10.2 19/12/2025	EUR	(2.399)	(28.947)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 19/12/2025	EUR	(430)	(30.691)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 58 16/01/2026	EUR	(550)	(31.059)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 19/12/2025	EUR	(2.349)	(31.147)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52.4 16/01/2026	EUR	(600)	(32.164)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1650 17/12/2025	TWD	(85.781)	(34.046)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 146 16/01/2026	EUR	(120)	(34.583)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 90 21/11/2025	EUR	(330)	(34.986)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4700 21/11/2025	GBP	(110)	(35.451)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 72 16/01/2026	EUR	(515)	(35.611)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 16/01/2026	GBP	(250)	(36.084)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 270 19/12/2025	CHF	(72)	(36.892)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 117500 11/12/2025	KRW	(36.277)	(36.962)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 95 19/12/2025	EUR	(420)	(37.029)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 98 16/01/2026	EUR	(440)	(38.069)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6300 20/02/2026	GBP	(47)	(38.236)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 57 16/01/2026	EUR	(550)	(39.063)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 580 16/01/2026	CHF	(40)	(39.300)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1200 19/12/2025	GBP	(100)	(39.364)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 53 31/10/2025	SGD	(52.057)	(39.395)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 19/12/2025	EUR	(2.649)	(39.703)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6000 19/12/2025	GBP	(42)	(40.368)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4600 21/11/2025	GBP	(75)	(40.841)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 16/01/2026	EUR	(239.890)	(40.957)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 280 21/11/2025	CHF	(280)	(44.399)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 150 16/01/2026	EUR	(240)	(44.808)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52.5 28/11/2025	SGD	(41.902)	(46.809)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 19/12/2025	SEK	(1.499)	(46.959)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10.2 16/01/2026	EUR	(2.399)	(46.984)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 21/11/2025	CHF	(300)	(47.757)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 16/01/2026	SEK	(1.524)	(48.142)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1650 17/12/2025	TWD	(122.544)	(48.637)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 21/11/2025	EUR	(571)	(49.355)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 16/01/2026	EUR	(430)	(50.602)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1175 19/12/2025	GBP	(100)	(53.798)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 19/12/2025	EUR	(115)	(53.942)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 85 30/12/2025	HKD	(481)	(53.942)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 19/12/2025	GBP	(100)	(54.454)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 165 16/01/2026	EUR	(300)	(55.319)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1225 19/12/2025	GBP	(200)	(55.766)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1200 21/11/2025	GBP	(183)	(59.431)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17.5 21/11/2025	EUR	(1.849)	(61.830)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 21/11/2025	CHF	(300)	(63.614)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 110 19/12/2025	EUR	(480)	(64.723)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6150 16/01/2026	GBP	(85)	(65.247)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72.5 16/01/2026	USD	(800)	(66.370)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1540 21/11/2025	GBP	(100)	(66.920)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 112500 11/12/2025	KRW	(36.277)	(68.691)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 16/01/2026	EUR	(365)	(69.408)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 16/01/2026	EUR	(1.369)	(69.471)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 19/12/2025	EUR	(1.329)	(71.275)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 16/01/2026	GBP	(130)	(77.187)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 55 16/01/2026	EUR	(550)	(77.955)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1225 16/01/2026	GBP	(250)	(78.729)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 19/12/2025	GBP	(82)	(80.428)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 48 19/12/2025	EUR	(650)	(82.469)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 16/01/2026	GBP	(115)	(84.502)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 70 19/12/2025	USD	(749)	(86.096)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 20.3 20/11/2025	AUD	(99.221)	(92.269)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 160 16/01/2026	EUR	(280)	(96.191)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 16/01/2026	EUR	(1.099)	(98.248)	(0,01)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 54 16/01/2026	EUR	(550)	(105.081)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/01/2026	GBP	(80)	(107.334)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption ALS 20 20/11/2025	AUD	(97.139)	(108.258)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 24 16/01/2026	EUR	(1.284)	(111.810)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 610 16/01/2026	GBP	(470)	(120.259)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 19/12/2025	GBP	(490)	(120.554)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 108 16/01/2026	EUR	(470)	(132.707)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51,42 16/01/2026	EUR	(1.849)	(142.214)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 16/01/2026	GBP	(470)	(143.385)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4750 16/01/2026	GBP	(180)	(155.757)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/12/2025	EUR	(650)	(171.748)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 19/12/2025	GBP	(465)	(172.367)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17,5 19/12/2025	EUR	(3.898)	(197.764)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 21/11/2025	EUR	(823)	(203.924)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 51 19/12/2025	EUR	(570)	(205.145)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 21/11/2025	GBP	(960)	(229.889)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 50 19/12/2025	EUR	(570)	(252.910)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17,75 16/01/2026	EUR	(4.478)	(268.480)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1450 19/11/2025	TWD	(147.053)	(272.642)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4250 19/12/2025	GBP	(90)	(289.143)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 19/12/2025	GBP	(90)	(340.404)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 46 19/12/2025	EUR	(1.199)	(410.658)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 49 19/12/2025	EUR	(1.099)	(593.293)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Legrand 145 19/12/2025	EUR	(610)	(595.215)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Legrand 140 21/11/2025	EUR	(585)	(684.310)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 95000 13/11/2025	KRW	(89.431)	(761.577)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption Inditex 45 21/11/2025	EUR	(2.329)	(824.483)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 82000 13/11/2025	KRW	(53.217)	(935.773)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 81000 13/11/2025	KRW	(51.985)	(950.574)	(0,06)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 48 21/11/2025	EUR	(2.349)	(1.432.697)	(0,08)
			(16.170.492)	(0,94)

Sonstige Aktiva und Passiva	67.416.512	3,69
Nettovermögen	1.727.806.633	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,07
Frankreich	FR	8,23
Spanien	ES	6,98
Finnland	FI	6,93
Schweiz	CH	6,48
Niederlande	NL	5,45
Irland	IE	5,00
Deutschland	DE	4,76
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,66
Taiwan-Gebiet	TW	4,65
USA	US	4,13
Schweden	SE	4,01
Korea	KR	3,26
Singapur	SG	1,96
Griechenland	GR	1,89
Belgien	BE	1,49
Japan	JP	1,47
China	CN	1,37
Australien	AU	1,22
Dänemark	DK	1,01
Neuseeland	NZ	0,99
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,99

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	62.809	26.460.967	3,49
Air Liquide	FR	EUR	113.331	21.942.180	2,89
Sika (BR)	CH	CHF	50.861	9.948.121	1,31
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	255.075	7.707.438	1,02
				66.058.706	8,71
Industrie					
Legrand	FR	EUR	199.014	34.304.715	4,52
RELX (NL)	GB	EUR	538.316	23.722.326	3,13
WW Grainger	US	USD	18.808	18.493.053	2,44
Intertek Group	GB	GBP	236.869	15.749.579	2,08
Expeditors International of Washington	US	USD	95.700	11.663.931	1,54
Kone (B)	FI	EUR	171.167	11.430.851	1,51
Wolters Kluwer	NL	EUR	91.715	11.235.688	1,48
				126.600.143	16,68
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	105.921	31.513.595	4,15
Cisco Systems	US	USD	297.314	21.614.747	2,85
Texas Instruments	US	USD	83.827	13.518.720	1,78
				66.647.062	8,78
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	1.919.747	24.389.979	3,21
Compass Group	GB	GBP	546.535	18.087.260	2,38
Bridgestone	JP	JPY	353.386	15.455.050	2,04
Lowe's Cos	US	USD	55.192	13.142.812	1,73
				71.075.101	9,37
Basiskonsumgüter					
Tesco	GB	GBP	6.122.977	36.926.273	4,87
Unilever	GB	EUR	506.431	30.655.541	4,04
Procter & Gamble	US	USD	73.548	11.057.275	1,46
Diageo	GB	GBP	277.334	6.371.215	0,84
				85.010.304	11,20
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	85.775	27.631.155	3,64
				27.631.155	3,64
Finanzunternehmen					
Admiral Group	GB	GBP	751.222	32.306.817	4,26
CME Group	US	USD	112.233	29.790.012	3,93
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	42.955	26.566.503	3,50
Deutsche Boerse	DE	EUR	87.823	22.226.635	2,93
Arthur J Gallagher	US	USD	85.293	21.236.346	2,80
Progressive	US	USD	99.839	20.594.848	2,71
Zurich Insurance Group	CH	CHF	28.547	19.855.277	2,62
HDFC Bank ADR	IN	USD	506.439	18.203.957	2,40
Blackrock	US	USD	16.415	17.716.928	2,33
Hiscox	BM	GBP	554.330	10.005.822	1,32
				218.503.145	28,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	908	19.240.844	2,54
				19.240.844	2,54
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.922.341	38.932.095	5,13
				38.932.095	5,13
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	446.080	27.362.340	3,61
				27.362.340	3,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	224.380	12.392.211	1,63
				12.392.211	1,63
Anlagen insgesamt (Kosten USD 655.818.843)				759.453.106	100,08

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145549 18/11/2025	48.523	(289)	(0,00)
		(289)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27332255 18/11/2025	118.740	1.140	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025	2.829.437	(12.850)	(0,00)
		(11.710)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145556 18/11/2025	50.032	(298)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86004637 18/11/2025	6.415.003	(48.647)	(0,01)
		(48.945)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva			(550.542) (0,07)
Nettovermögen			758.841.274 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	27,05
Vereinigtes Königreich	GB	24,80
Schweiz	CH	7,57
Frankreich	FR	7,41
Spanien	ES	6,76
Deutschland	DE	6,43
Niederlande	NL	5,09
Taiwan-Gebiet	TW	4,15
Japan	JP	3,05
Irland	IE	2,54
Indien	IN	2,40
Finnland	FI	1,51
Bermuda	BM	1,32
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,08)

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97529999 18/11/2025	58.297	(346)	(0,00)
		(346)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	84.799	35.725.012	3,71
Air Liquide	FR	EUR	153.359	29.692.081	3,08
Sika (BR)	CH	CHF	66.784	13.062.715	1,36
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	344.428	10.407.354	1,08
				88.887.162	9,22
Industrie					
Legrand	FR	EUR	268.506	46.283.306	4,80
RELX (NL)	GB	EUR	793.895	34.985.081	3,63
WW Grainger	US	USD	25.404	24.979.112	2,59
Intertek Group	GB	GBP	317.262	21.094.990	2,19
Wolters Kluwer	NL	EUR	158.204	19.380.972	2,01
Expeditors International of Washington	US	USD	129.726	15.811.047	1,64
Kone (B)	FI	EUR	232.329	15.515.325	1,61
Fastenal	US	USD	252.644	10.402.631	1,08
				188.452.464	19,55
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	143.950	42.828.153	4,44
Cisco Systems	US	USD	402.858	29.287.800	3,04
Texas Instruments	US	USD	113.134	18.245.110	1,89
				90.361.063	9,37
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	2.609.790	33.156.829	3,44
Compass Group	GB	GBP	738.853	24.451.907	2,54
Bridgestone	JP	JPY	475.508	20.795.943	2,16
Lowe's Cos	US	USD	74.582	17.760.138	1,84
				96.164.817	9,98
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	688.217	41.659.478	4,32
Procter & Gamble	US	USD	177.146	26.632.140	2,76
				68.291.618	7,08
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	115.349	37.157.838	3,85
				37.157.838	3,85
Finanzunternehmen					
Admiral Group	GB	GBP	1.062.819	45.707.231	4,74
CME Group	US	USD	152.327	40.432.133	4,19
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	61.028	37.743.683	3,92
Marsh & McLennan	US	USD	179.527	32.005.182	3,32
Progressive	US	USD	147.093	30.342.245	3,15
Deutsche Boerse	DE	EUR	114.552	28.991.298	3,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	40.129	27.911.136	2,90
HDFC Bank ADR	IN	USD	681.711	24.504.097	2,54
Blackrock	US	USD	22.365	24.138.354	2,50
Hiscox	BM	GBP	769.648	13.892.382	1,44
				305.667.739	31,71
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.352	28.669.898	2,97
				28.669.898	2,97

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	593.274	36.391.165	3,77
				36.391.165	3,77
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	302.695	16.717.470	1,73
				16.717.470	1,73
Anlagen insgesamt (Kosten USD 826.611.700)				956.761.234	99,25

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86153964 18/11/2025	152.426.185	(893.258)	(0,09)
		(893.258)	(0,09)

I-ACC-Anteile (NOK) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33391750 18/11/2025	2.249.866	36.202	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16082610 18/11/2025	5.262.871	31.541	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659766 18/11/2025	510.959	7.878	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09981813 18/11/2025	365.288	3.970	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24980549 18/11/2025	1.245.291	3.514	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09973664 18/11/2025	153.786	1.544	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99158400 18/11/2025	186.027	(2.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85920249 18/11/2025	457.401	(3.914)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,06751000 18/11/2025	15.610.265	(91.839)	(0,01)
		(13.593)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145542 18/11/2025	49.683	(296)	(0,00)
		(296)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva	8.166.065	0,85
Nettovermögen	964.020.152	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	31,72
Vereinigtes Königreich	GB	20,86
Schweiz	CH	8,10
Frankreich	FR	7,88
Deutschland	DE	6,92
Niederlande	NL	5,79
Taiwan-Gebiet	TW	4,44
Japan	JP	3,24
Irland	IE	2,97
Indien	IN	2,54
Spanien	ES	1,73
Finnland	FI	1,61
Bermuda	BM	1,44
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,75

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	87.433	4.717.012	1,21
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	500.170	508.500	0,13
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	413.118	459.959	0,12
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	421.576	407.361	0,10
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	505.710	371.717	0,10
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	299.136	280.229	0,07
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	269.223	267.749	0,07
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	299.136	266.593	0,07
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	176.998	156.501	0,04
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	175.362	128.898	0,03
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	119.654	108.215	0,03
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	11.718	10.704	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	138.287	5.637	0,00
				7.689.075	1,97

Versorgungsunternehmen

National Grid	GB	GBP	129.209	1.677.065	0,43
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	1.016.533	1.054.882	0,27
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	899.793	865.281	0,22
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	608.423	668.841	0,17
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	643.158	660.997	0,17
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	564.088	588.782	0,15
Energio - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	483.214	484.397	0,12
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	454.010	474.732	0,12
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	349.107	367.019	0,09
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	299.136	266.842	0,07
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	260.715	249.999	0,06
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	226.715	234.787	0,06
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	278.131	216.912	0,06
SSE	GB	GBP	7.677	167.480	0,04
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	163.596	139.615	0,04
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	107.689	107.443	0,03
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	107.689	105.771	0,03
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	104.947	89.759	0,02
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	76.711	78.486	0,02
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	30.132	25.818	0,01
				8.524.908	2,18

Rohstoffe

UPM-Kymmene	FI	EUR	79.518	1.851.171	0,47
Smurfit Westrock	IE	GBP	28.856	902.170	0,23
Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	397.472	404.330	0,10
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	133.962	140.113	0,04
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	148.596	138.275	0,04
Smurfit WestRock	IE	USD	2.677	83.562	0,02
Corp Nacional del (Chile) 5,125% 02/02/2033 Reg S	CL	USD	26.784	23.450	0,01
				3.543.071	0,91

Industrie

Kone (B)	FI	EUR	67.087	3.885.684	0,99
RELX (NL)	GB	EUR	75.427	2.882.851	0,74
Legrand	FR	EUR	18.063	2.700.444	0,69
Epiroc (B)	SE	SEK	143.767	2.336.602	0,60
Bunzl	GB	GBP	84.918	2.235.329	0,57
Volvo (B)	SE	SEK	84.947	2.032.162	0,52
Walters Kluwer	NL	EUR	16.305	1.732.407	0,44
Thales	FR	EUR	6.889	1.700.894	0,44
Leonardo	IT	EUR	27.595	1.404.034	0,36
Saab (B)	SE	SEK	24.270	1.161.202	0,30
RTX	US	USD	6.772	1.039.059	0,27
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	843.716	898.947	0,23
BAE Systems	GB	GBP	38.724	824.910	0,21
Rheinmetall	DE	EUR	465	791.198	0,20
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	740.069	755.791	0,19
Leidos Holdings	US	USD	4.537	748.586	0,19
Curtiss Wright	US	USD	1.344	689.590	0,18
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	612.540	636.306	0,16
Dassault Aviation	FR	EUR	2.264	631.203	0,16
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	568.861	583.611	0,15
Airbus	FR	EUR	2.690	574.046	0,15
Safran	FR	EUR	1.834	564.689	0,14
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	40.495	538.053	0,14
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	521.978	537.757	0,14
Kratos Defense & Securities Solution	US	USD	5.628	432.766	0,11
Hensoldt	DE	EUR	4.575	421.815	0,11
Hyundai Rotem	KR	KRW	2.977	416.973	0,11
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	67.700	382.313	0,10
Babcock International Group	GB	GBP	26.795	370.056	0,09
CACI International (A)	US	USD	738	360.609	0,09
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	428.601	330.187	0,08
RENK Group	DE	EUR	4.924	323.950	0,08
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	4.284	322.136	0,08
Albion Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	297.359	308.937	0,08
AeroVironment	US	USD	977	305.260	0,08
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	298.004	297.769	0,08
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	274.591	279.653	0,07
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	268.706	270.445	0,07
Huntington Ingalls Industries	US	USD	902	249.400	0,06
Kongsberg Gruppen	NO	NOK	10.827	240.204	0,06
Karman Holdings	US	USD	2.566	188.366	0,05
Parsons	US	USD	2.426	173.713	0,04

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
KBR					
Experian	US	USD	4.148	153.760	0,04
QinetiQ Group	IE	GBP	3.678	148.529	0,04
Science Applications International	GB	GBP	26.485	144.561	0,04
Moog (A)	US	USD	1.688	134.308	0,03
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	US	USD	734	130.783	0,03
Melrose Industries	GB	USD	177.989	122.059	0,03
Amentum Holdings	GB	GBP	16.508	117.583	0,03
Leonardo DRS	US	USD	6.049	116.101	0,03
Epiroc (A)	US	USD	3.318	104.116	0,03
Mercury Systems	SE	SEK	5.220	95.898	0,02
Fincantieri	US	USD	1.409	94.927	0,02
RELX	IT	EUR	4.174	92.830	0,02
Smiths Group	GB	GBP	2.048	78.295	0,02
Exosens SAS	GB	GBP	2.116	60.663	0,02
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	928	45.286	0,01
Serco Group	FR	EUR	44.640	44.711	0,01
Chemring Group	GB	GBP	13.130	37.941	0,01
InPost 4,00% 01/04/2031 Reg S	GB	GBP	5.022	32.763	0,01
SS&C Technologies Holdings	LU	EUR	24.886	25.030	0,01
INVISIO	US	USD	322	23.601	0,01
Colt CZ Group	DK	SEK	830	22.925	0,01
Techtronic Industries	CZ	CZK	449	14.170	0,00
ALS	HK	HKD	939	9.495	0,00
	AU	AUD	678	8.327	0,00
				39.418.549	10,08

IT

Sage Group	GB	GBP	247.304	3.236.625	0,83
Capgemini	FR	EUR	18.126	2.419.763	0,62
Palantir Technologies (A)	US	USD	6.856	1.183.716	0,30
ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	211.161	202.451	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	17.517	155.645	0,04
SAP	DE	EUR	575	129.142	0,03
OSI Systems	US	USD	453	108.331	0,03
Fiberco 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	28.464	30.491	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	580	24.220	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	343	22.350	0,01
Circle Internet Group	US	USD	74	7.986	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	42	7.715	0,00
Texas Instruments	US	USD	28	3.946	0,00
				7.532.381	1,93

Nicht-Basiskonsumgüter

Publicis Groupe	FR	EUR	33.438	2.902.379	0,74
Compass Group	GB	GBP	72.822	2.090.192	0,53
Autoliv	SE	USD	18.243	1.833.204	0,47
Persimmon	GB	GBP	112.104	1.543.115	0,39
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	1.002.624	1.028.237	0,26
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	837.636	1.006.094	0,26
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	886.815	915.855	0,23
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	828.292	874.425	0,22
Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S	GB	GBP	648.318	756.476	0,19
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	687.881	690.116	0,18
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	612.822	686.707	0,18
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	514.089	591.600	0,15
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	542.216	551.153	0,14
Aqvia Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	451.545	536.285	0,14
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	509.599	533.654	0,14
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	502.332	455.755	0,12
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	487.232	434.193	0,11
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	423.005	426.844	0,11
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	409.004	410.127	0,10
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	290.982	304.282	0,08
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	217.082	247.194	0,06
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	202.845	241.054	0,06
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	229.355	240.054	0,06
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	231.632	236.819	0,06
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	198.121	199.067	0,05
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	184.262	176.595	0,05
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	149.966	158.838	0,04
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	149.933	158.492	0,04
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	167.150	156.953	0,04
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	149.640	142.775	0,04
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	117.578	122.842	0,03
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	150.976	112.362	0,03
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	105.954	106.516	0,03
ZF Finance 2,00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	108.878	105.716	0,03
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	152.900	96.641	0,02
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	108.008	68.267	0,02
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	88.773	66.654	0,02
United Group 6,286% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	48.902	49.200	0,01
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	42.618	43.456	0,01
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	29.341	30.407	0,01
SES (FR)	LU	EUR	2.308	15.337	0,00
Bridgestone	JP	JPY	265	10.060	0,00
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	3.325	9.370	0,00
Samsonite Group	US	HKD	1.707	3.094	0,00
				21.368.456	5,47

Basiskonsumgüter

Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	120.809	4.289.934	1,10
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	64.613	4.278.523	1,09
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	43.884	3.401.895	0,87
Unilever	GB	GBP	52.832	2.760.373	0,71
Tesco	GB	GBP	362.142	1.894.187	0,48

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	1.152.232	1.272.189	0,33
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	593.102	716.150	0,18
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	628.812	639.843	0,16
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	509.009	528.708	0,14
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	431.646	506.363	0,13
Unilever	GB	EUR	4.824	253.249	0,06
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	237.930	247.104	0,06
Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	163.694	167.232	0,04
Coca-Cola	US	USD	234	14.001	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.454	7.651	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	178.064	89	0,00
				20.977.491	5,37

Gesundheitswesen

Novartis	CH	CHF	25.314	2.711.755	0,69
Roche Holding (BR)	CH	CHF	8.013	2.350.168	0,60
Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	908.424	927.403	0,24
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	708.401	720.394	0,18
Roche Holding	CH	CHF	2.541	709.917	0,18
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	545.115	557.340	0,14
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	441.561	455.837	0,12
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	342.180	392.523	0,10
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	347.841	354.450	0,09
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	286.779	289.779	0,07
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	213.608	223.153	0,06
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	197.730	199.236	0,05
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	153.226	169.745	0,04
Nidda Heal 5,786% FRN 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	22.087	22.393	0,01
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	91.935	10.033	0,00
				10.094.126	2,58

Finanzunternehmen

First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	245.989	10.127.582	2,59
UniCredit (IT)	IT	EUR	60.026	3.843.439	0,98
3i Group	GB	GBP	75.465	3.780.519	0,97
Allianz	DE	EUR	10.513	3.660.460	0,94
KBC Group	BE	EUR	33.301	3.471.591	0,89
NatWest Group	GB	GBP	482.611	3.208.946	0,82
Deutsche Boerse	DE	EUR	11.091	2.434.574	0,62
AXA	FR	EUR	60.714	2.284.680	0,58
Zurich Insurance Group	CH	CHF	3.772	2.275.526	0,58
Hannover Rueck	DE	EUR	7.678	1.899.607	0,49
Barclays 8,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.570.465	1.886.416	0,48
Tryg	DK	DKK	79.880	1.708.409	0,44
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.441.883	1.682.414	0,43
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	89.811	1.594.664	0,41
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.327.806	1.591.748	0,41
Sampo (A)	FI	EUR	164.260	1.588.067	0,41
Admiral Group	GB	GBP	38.281	1.427.845	0,37
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	129.398.402	1.301.529	0,33
JPMorgan Chase	US	USD	4.814	1.291.753	0,33
Ardanagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	1.118.205	1.165.295	0,30
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	792.104	1.032.230	0,26
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2.422	1.001.850	0,26
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	849.790	994.326	0,25
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	777.754	783.262	0,20
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	540.528	688.153	0,18
NatWest Group 5,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	598.272	677.673	0,17
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	717.927	656.590	0,17
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	485.542	649.868	0,17
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	598.272	633.050	0,16
Visa (A)	US	USD	2.052	604.907	0,15
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	560.946	583.341	0,15
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	671.262	583.010	0,15
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	494.798	573.188	0,15
Wells Fargo	US	USD	7.500	561.982	0,14
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	440.116	547.294	0,14
Mastercard (A)	US	USD	1.042	498.485	0,13
DBS Group Holdings	SG	SGD	13.793	495.040	0,13
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	453.157	491.372	0,13
Morgan Stanley	US	USD	3.388	480.376	0,12
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	7.930	479.875	0,12
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	372.110	474.802	0,12
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	47.137.220	458.928	0,12
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	418.791	458.703	0,12
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	458.275	427.063	0,11
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	391.215	424.897	0,11
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	397.409	420.841	0,11
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	336.542	402.681	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	13.419	389.387	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	29.682	388.338	0,10
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	335.033	351.744	0,09
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	331.377	342.071	0,09
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	299.136	331.429	0,08
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	270.166	329.823	0,08
iA Financial	CA	CAD	3.151	321.187	0,08
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	299.136	316.205	0,08
Novo Banco (LU) 4,076% 09/04/2052 EMTN	PT	EUR	897.408	312.049	0,08
Intercontinental Exchange	US	USD	2.433	307.919	0,08
Investor (B)	SE	SEK	10.553	302.136	0,08
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	299.136	302.132	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	1.364	294.513	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	538	288.807	0,07
Ares Management (A)	US	USD	2.227	283.792	0,07
S&P Global	US	USD	647	274.467	0,07
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	257.387	272.602	0,07
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	260.810	270.956	0,07
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	1.054.270	258.991	0,07
Nasdaq	US	USD	3.458	257.094	0,07
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	299.136	254.922	0,07
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	299.136	248.046	0,06

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	281.391	244.970	0,06
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	230.425	241.705	0,06
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	211.093	240.796	0,06
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	195.607	240.317	0,06
Brookfield	CA	CAD	6.040	238.434	0,06
First Horizon	US	USD	12.846	234.636	0,06
Robinhood Markets (A)	US	USD	1.829	231.695	0,06
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	9.806	226.139	0,06
HDFC Bank	IN	INR	23.380	225.281	0,06
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	182.860	223.091	0,06
Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	832.540	206.946	0,05
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	165.256	204.533	0,05
Wintrust Financial	US	USD	1.813	200.839	0,05
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	14.734.287	195.510	0,05
Raymond James Financial	US	USD	1.253	171.558	0,04
VZ Holding	CH	CHF	986	166.987	0,04
ICICI Bank	IN	INR	12.706	166.744	0,04
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	7.950	163.207	0,04
Arch Capital Group	BM	USD	2.085	156.226	0,04
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	117.364	128.526	0,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	1.272	126.541	0,03
Apollo Global Management	US	USD	1.133	121.752	0,03
Iliad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S	FR	EUR	106.837	114.815	0,03
PNC Financial Services Group	US	USD	720	113.568	0,03
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	11.388.352	111.123	0,03
Brown & Brown	US	USD	1.597	110.421	0,03
SBI Holdings	JP	JPY	2.827	109.584	0,03
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	52.830	108.107	0,03
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	10.828.093	107.749	0,03
Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	1.056	101.884	0,03
FincoBank Banca Finco	IT	EUR	5.142	101.853	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	226.322	100.434	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	29.004	98.758	0,03
OTP Bank	HU	HUF	1.108	91.621	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	15.271	85.149	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	675	83.276	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	16.552	82.545	0,02
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	584	74.062	0,02
China International Capital (H)	CN	HKD	31.272	73.719	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	84.911	72.907	0,02
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	20.672	71.318	0,02
Ryan Specialty Holdings	US	USD	1.493	69.715	0,02
FNB	US	USD	4.961	66.741	0,02
Moody's	US	USD	157	65.611	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	14.768	62.847	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	581	62.393	0,02
Zions Bancorp	US	USD	1.235	55.269	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	8.477	53.373	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	16.041	52.308	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	465	50.201	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.056	49.847	0,01
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	85	46.736	0,01
MSCI	US	USD	91	46.475	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	46.662	45.352	0,01
American Express	US	USD	133	41.470	0,01
MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	36.828	31.462	0,01
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	35.154	30.540	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	18.875	29.319	0,01
EXIM Bank of India 3,875% 01/02/2028 Reg S	IN	USD	23.436	20.124	0,01
TPG	US	USD	332	15.783	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	1.942	14.727	0,00
Banco BPM	IT	EUR	1.166	14.696	0,00
Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027	KY	USD	15.066	13.259	0,00
Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	13.392	11.194	0,00
MDGH GMTN RSC 3,375% 28/03/2032 GMTN	AE	USD	13.392	11.053	0,00
Gaci First Investment 5,375% 13/10/2122	KY	USD	13.392	10.438	0,00
AIA Group	HK	HKD	1.122	9.465	0,00
Progressive	US	USD	40	7.221	0,00
Infratil	NZ	AUD	1.106	6.783	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	600	6.748	0,00
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S	MY	USD	6.696	5.317	0,00
				82.183.254	21,02

Immobilien

Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	482.123	573.341	0,15
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	478.765	471.942	0,12
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	340.073	338.617	0,09
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	98.619	98.027	0,03
ADLER Group	LU	EUR	5.323	1.027	0,00
				1.482.954	0,38

Staatsanleihen

Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	11.312.933	1.492.697	0,38
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	24.026.514	1.058.813	0,27
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	13.912.213.674	833.309	0,21
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	16.161.332	764.704	0,20
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	16.161.332	713.060	0,18
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	2.766.012	703.131	0,18
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	4.413.660	658.075	0,17
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	281.960.303	628.214	0,16
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	10.372.935.741	564.130	0,14
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	4.011.674	545.994	0,14
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	11.563.164	509.455	0,13
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	20.901.990	413.023	0,11
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	2.154.844	318.063	0,08
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	1.616.133	313.900	0,08
Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	300.583	308.114	0,08
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	2.024.207	286.959	0,07
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	16.161.332	279.903	0,07
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	16.161.332	276.748	0,07
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	260.847	262.394	0,07

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	91.580.884	239.208	0,06
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	4.309.688.650	239.035	0,06
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	234.523	233.850	0,06
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	1.208.868	224.835	0,06
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	6.187.097	214.056	0,05
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	209.202	199.518	0,05
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	5.324.082	189.076	0,05
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	2.829.687.697	175.722	0,04
Türkiye 31,08% 08/11/2028	TR	TRY	8.457.764	164.340	0,04
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	69.257.774	160.711	0,04
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	642.952	135.253	0,03
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	149.568	130.711	0,03
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	134.677.770	127.688	0,03
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	1.737.935.819	102.600	0,03
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	2.370.329	85.574	0,02
Türkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	3.348.628	59.838	0,02
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	6.699.950	56.267	0,01
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	48.546	43.344	0,01
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	51.894	43.191	0,01
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	56.916	42.668	0,01
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	43.524	39.292	0,01
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	35.489	38.873	0,01
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	43.524	38.868	0,01
Colombia 8,375% 07/11/2054	CO	USD	40.176	38.498	0,01
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	53.568	38.466	0,01
Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	48.546	37.013	0,01
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	36.828	36.025	0,01
South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S	ZA	USD	38.502	35.707	0,01
Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S	KZ	USD	40.176	35.706	0,01
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	38.502	34.353	0,01
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	38.502	33.198	0,01
UAE International 4,951% 07/07/2052 Reg S	AE	USD	38.502	33.121	0,01
Saudi 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	38.502	32.814	0,01
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	33.480	31.964	0,01
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	36.828	31.421	0,01
Türkiye 5,75% 11/05/2047	TR	USD	43.524	30.734	0,01
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	41.850	29.826	0,01
Türkiye 9,375% 14/03/2029	TR	USD	30.132	29.318	0,01
Türkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	33.480	29.072	0,01
Panama 9,375% 01/04/2029	PA	USD	28.793	28.478	0,01
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	25.445	28.403	0,01
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	31.806	27.635	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	45.198	27.626	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	38.602	27.571	0,01
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	31.806	27.126	0,01
Rumänien 7,50% 10/02/2037 Reg S	RO	USD	28.458	27.107	0,01
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	35.154	27.103	0,01
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	28.458	26.609	0,01
Brasilienian 5,00% 27/01/2045	BR	USD	36.828	26.222	0,01
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	26.784	26.147	0,01
Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	40.176	25.792	0,01
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	31.806	25.134	0,01
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	31.471	24.706	0,01
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	2.705.946	23.769	0,01
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	23.436	23.338	0,01
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	21.762	22.759	0,01
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	2.656.923	22.667	0,01
Indonesia 5,10% 02/07/2029 Reg S	ID	USD	25.110	22.463	0,01
Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S	EG	USD	28.458	21.575	0,01
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	26.784	21.278	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	32.061	21.195	0,01
Brazil 4,75% 14/01/2050	BR	USD	31.806	20.875	0,01
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	12.859.034	20.812	0,01
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	25.110	20.590	0,01
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	23.436	20.549	0,01
Chile 2,45% 31/01/2031	CL	USD	25.110	19.859	0,01
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	20.088	19.306	0,00
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	23.436	18.962	0,00
Türkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	1.741.384	18.445	0,00
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	20.088	17.944	0,00
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	20.497	16.262	0,00
Rumänien 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	18.414	16.084	0,00
Bahrain 7,50% 07/07/2037 Reg S	BH	USD	16.740	16.058	0,00
Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S	HU	USD	16.740	15.834	0,00
Türkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	1.071.496	15.735	0,00
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	26.784	15.046	0,00
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	16.740	14.852	0,00
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	16.740	14.228	0,00
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	15.066	14.092	0,00
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	23.436	13.253	0,00
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	15.066	12.907	0,00
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	16.740	12.844	0,00
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	16.740	12.549	0,00
China 2,25% 21/10/2050 Reg S	CN	USD	20.088	12.320	0,00
Türkiye 7,125% 12/02/2032	TR	USD	13.392	12.107	0,00
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	16.740	11.417	0,00
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	13.392	11.339	0,00
Mexico 4,875% 19/05/2033	MX	USD	13.392	11.325	0,00
Indonesia 2,80% 23/06/2030 Reg S	ID	USD	13.392	10.874	0,00
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	10.044	9.981	0,00
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	16.740	9.891	0,00
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	11.718	9.495	0,00
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	10.044	9.443	0,00
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	10.044	8.857	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	17.770	8.490	0,00
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	10.044	8.347	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	16.327	7.905	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	11.718	7.876	0,00
Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S	SA	USD	13.392	7.798	0,00
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	8.913	7.440	0,00
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	19.885	7.217	0,00
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	6.696	7.101	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	6.361	6.906	0,00
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	8.370	6.556	0,00
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	8.370	6.344	0,00
Türkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	334.809	6.235	0,00
Ivory Coast 8,075% 01/04/2036 Reg S	CI	USD	6.696	6.140	0,00
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	7.283	5.486	0,00
Türkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	401.878	5.398	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	6.696	5.365	0,00
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	6.696	5.309	0,00
China 1,20% 21/10/2030 Reg S	CN	USD	6.696	5.267	0,00
Brasilienian 5,625% 21/02/2047	BR	USD	6.696	5.038	0,00
South Africa 5,75% 30/09/2049	ZA	USD	6.696	4.925	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	10.044	4.908	0,00
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	6.696	4.077	0,00
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	8.370	3.853	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	4.419	3.281	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	3.628	3.146	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	3.348	2.744	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	3.348	2.658	0,00
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.348	1.492	0,00
Ukraine 6,727% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	3.348	1.490	0,00
				15.650.070	4,00

Geschlossener Fonds

Fair Oaks Income	GB	USD	489.298	220.672	0,06
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				220.673	0,06

Offener Fonds

MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund	LU	USD	626.223	13.947.462	3,57
Ninety One GSF - EM Local Ccy Dynamic Debt Fund	LU	USD	339.647	6.074.174	1,55
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	383	5.718.195	1,46
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	264.538	2.127.638	0,54
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	19	354.821	0,09
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	EUR	7	1.065	0,00
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	953	0,00
				28.224.308	7,22

Kommunikationsdienstleister

Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	130.798	2.133.315	0,55
Universal Music Group	NL	EUR	77.410	1.801.320	0,46
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	171.506	1.633.592	0,42
Elisa	FI	EUR	30.215	1.155.413	0,30
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	585.348	607.815	0,16
Altice France 5,50% 15/10/2031 Reg S	FR	EUR	588.360	569.964	0,15
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	525.427	567.121	0,15
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	397.753	411.608	0,11
Altice France 4,75% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	376.593	362.000	0,09
Iliad 4,25% 09/01/2032	FR	EUR	282.884	286.254	0,07
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	182.567	193.020	0,05
Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	171.224	171.610	0,04
Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S	GB	EUR	163.694	166.930	0,04
Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	97.804	94.920	0,02
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	43.881	37.854	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	193	29.237	0,01
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	10.239	12.964	0,00
				10.234.937	2,62

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	1.114.983	687.307	0,18
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	712.938	630.378	0,16
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	440.896	401.832	0,10
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	324.747	293.970	0,08
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	206.084	206.342	0,05
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	131.787	138.592	0,04
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	97.804	89.138	0,02
				2.447.559	0,63

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	124.444	2.185.853	0,56
Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	1.412.553	1.501.294	0,38
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	588.452	540.900	0,14
Public-Proc Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	443.853	452.125	0,12
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	418.791	420.774	0,11
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	488.007	417.874	0,11
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	315.922	357.967	0,09
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	281.511	282.845	0,07
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	281.391	279.440	0,07
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	179.482	193.293	0,05
EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN	PT	EUR	65.202	66.901	0,02
Mazon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S	OM	USD	35.154	30.947	0,01
				6.730.213	1,72

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	935.249	21.239	0,01
Corp Nacional del (Chile) 4,375% 05/02/2049 Reg S	CL	USD	16.740	11.682	0,00
				4.368.036	1,12
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	80.482	4.281.636	1,10
Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	857.248	871.972	0,22
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	528.932	530.116	0,14
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	489.354	509.792	0,13
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	409.223	367.304	0,09
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	360.380	365.847	0,09
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	331.910	345.345	0,09
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	244.679	253.511	0,06
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	280.696	252.981	0,06
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	194.176	221.080	0,06
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	159.355	193.461	0,05
IPD 3 5,389% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	147.357	147.618	0,04
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	100.347	101.054	0,03
ALBION Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	99.890	89.660	0,02
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	74.852	76.626	0,02
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	40.176	25.462	0,01
Empresa 5,00% 25/01/2047 Reg S	CL	USD	6.696	5.464	0,00
				8.638.929	2,21
IT					
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	478.221	468.656	0,12
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	503.090	444.174	0,11
Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	274.521	280.628	0,07
Fibercop 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	243.007	248.332	0,06
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	177.220	196.561	0,05
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	168.776	148.648	0,04
Indra Sistemas	ES	EUR	1.156	55.442	0,01
				1.842.441	0,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	104.826	5.021.166	1,28
Amadeus IT Group	ES	EUR	32.569	2.159.960	0,55
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	924.287	962.791	0,25
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	789.123	914.412	0,23
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	490.164	509.496	0,13
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	421.847	453.691	0,12
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	429.934	446.675	0,11
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	417.489	432.925	0,11
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	348.544	361.591	0,09
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	427.190	355.120	0,09
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	424.945	352.914	0,09
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	345.166	352.865	0,09
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	314.577	322.910	0,08
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	356.409	318.516	0,08
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	331.481	245.360	0,06
Domestic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	177.680	180.265	0,05
Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S	JP	EUR	167.140	173.178	0,04
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	31.676	136.732	0,03
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	109.589	112.664	0,03
Peoplecort 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	98.457	97.896	0,03
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	93.174	95.924	0,02
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	100.549	90.497	0,02
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	74.348	76.881	0,02
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	35.152	36.665	0,01
Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	15.554	16.106	0,00
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	15.554	15.938	0,00
Valuation for Euro RTS 31/12/2049*	LU	EUR	360	3.600	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	6.601	3.036	0,00
				14.249.774	3,65
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	478.423	429.873	0,11
				429.873	0,11
Gesundheitswesen					
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	417.582	440.139	0,11
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	58.747	60.783	0,02
Grifols 7,125% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	15.554	16.381	0,00
				517.503	0,13
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	535.156	4.273.221	1,09
Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.613.840	1.791.572	0,46
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1.440.112	1.444.078	0,37
Cooperative Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.100.821	1.092.171	0,28
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	895.249	938.251	0,24
Bank Leumi Le-Israel 5,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	1.076.890	929.087	0,24
ING Groep 8,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	1.017.063	848.657	0,22
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	837.581	711.772	0,18
CaixaBank 5,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	598.272	621.144	0,16
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	586.822	593.424	0,15
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	560.936	593.333	0,15
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	522.352	543.703	0,14
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	538.445	539.346	0,14
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	521.619	529.545	0,14
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	475.978	425.174	0,13
Newday Funding MI 8,775% FRN 15/03/2032	GB	GBP	432.602	500.576	0,13
UBS Group 6,60% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	573.145	497.946	0,13
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	549.330	493.912	0,13
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	478.618	481.762	0,12
Hops Hill No 3 7,475% FRN 21/12/2055	GB	GBP	411.410	479.832	0,12
Dresdner Funding Trust I 8,15% 30/06/2031 Reg S	US	USD	478.618	462.193	0,12
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	515.099	460.574	0,12

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Albacore Euro CLO V DAC 5,459% FRN 15/04/2038	IE	EUR	449.501	455.181	0,12
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	453.517	453.958	0,12
Cooperative Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	442.722	446.453	0,11
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	599.047	444.940	0,11
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	405.168	444.258	0,11
Capital Four CLO IV DAC 5,409% FRN 15/04/2038	IE	EUR	432.602	427.357	0,11
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	388.877	419.453	0,11
Trinitas Euro CLO I DAC 5,122% FRN 15/07/2039	IE	EUR	405.565	405.505	0,10
Dryden 74 Euro 2020 DAC 5,582% FRN 18/10/2039	IE	EUR	405.565	404.312	0,10
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	360.895	395.541	0,10
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	440.116	394.053	0,10
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	436.041	391.310	0,10
Piraeus Financial 6,125% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	391.215	389.200	0,10
Hera Financing 2024-1 DAC 7,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	337.613	384.372	0,10
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	343.604	382.210	0,10
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,52% FRN 14/01/2038	LU	EUR	371.768	377.430	0,10
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	424.773	371.345	0,09
CIFC Euro Funding CLO IV 5,121% FRN 18/08/2035	IE	EUR	365.008	364.822	0,09
Eurobank Ergasias S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	335.792	349.796	0,09
Dryden 103 Eu CLO 2021 6,004% FRN 19/01/2038	IE	EUR	337.970	342.338	0,09
Bain Ca. CLO 2022-1 5,974% FRN 19/10/2037	IE	EUR	337.970	341.155	0,09
Barings Euro CLO 2024-1 6,504% FRN 20/07/2037	IE	EUR	337.970	340.005	0,09
Barings Euro CLO 2020-1 DAC 5,61% FRN 21/10/2038	IE	EUR	337.970	339.829	0,09
Anche 24-3X DR 5,509% FRN 15/10/2038	IE	EUR	337.970	336.019	0,09
Palm Square Euro Funding 4,759% FRN 15/10/2034	IE	EUR	337.970	335.620	0,09
Monument CLO 24-2X D 5,504% FRN 20/01/2039	IE	EUR	331.211	331.551	0,08
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,765% FRN 26/01/2038	IE	EUR	324.452	326.025	0,08
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	358.613	325.971	0,08
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	312.972	320.779	0,08
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	358.613	317.265	0,08
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	311.102	316.550	0,08
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	304.495	313.021	0,08
Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 Reg S	GB	GBP	266.862	312.725	0,08
Tikehau CLO III DAC 5,574% FRN 20/01/2037	IE	EUR	310.933	307.864	0,08
Autonoria Spain 2023 FT 7,12% FRN 30/09/2041	ES	EUR	292.962	303.274	0,08
Signal Harmonic CLO II DAC 5,409% FRN 15/10/2038	IE	EUR	297.076	299.352	0,08
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,036% FRN 15/05/2037	IE	EUR	290.655	290.751	0,07
UK Logistics 2025-1 DAC 7,987% FRN 17/05/2035	GB	GBP	246.783	281.467	0,07
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 7,187% FRN 18/02/2035	IE	GBP	243.694	278.131	0,07
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	269.223	275.002	0,07
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	270.376	272.971	0,07
BCCE 24-3X D 5,854% FRN 18/01/2038	IE	EUR	270.376	272.087	0,07
Henley CLO VII DAC 7,965% FRN 25/04/2034	IE	EUR	270.376	271.373	0,07
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	270.376	271.204	0,07
MV Credit Euro CLO III DAC 6,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	270.376	270.492	0,07
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,31% FRN 26/01/2036	IE	EUR	270.376	269.698	0,07
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,186% FRN 15/05/2034	IE	EUR	270.376	269.022	0,07
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	293.411	266.947	0,07
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,336% FRN 15/08/2033	IE	EUR	270.376	265.877	0,07
Bushy Park CLO DAC 5,009% FRN 15/04/2036	IE	EUR	266.321	262.102	0,07
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	228.208	258.047	0,07
Red & Black Au Italy 8,857% FRN 28/07/2034	IT	EUR	244.049	257.594	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	272.220	251.303	0,06
Hera Financing 2024-1 DAC 8,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	219.448	249.814	0,06
CMIST 24-1X D 5,736% FRN 15/11/2033	IE	EUR	246.448	246.271	0,06
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,109% FRN 15/07/2035	IE	EUR	243.339	238.381	0,06
Bain Ca. CLO 2024-2 5,559% FRN 15/01/2037	IE	EUR	236.579	237.426	0,06
Cairn CLO XVII DAC 5,409% FRN 15/04/2037	IE	EUR	236.579	233.604	0,06
Taurus 2021-1 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,587% FRN 17/05/2031	IE	GBP	202.914	231.524	0,06
Exmoor Funding 2024-1 6,789% FRN 25/03/2094	GB	GBP	199.267	230.484	0,06
Harvest CLO XXX DAC 7,265% FRN 27/07/2036	IE	EUR	229.820	229.820	0,06
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	188.337	227.839	0,06
Sage AR Funding 7,887% FRN 17/05/2037	GB	GBP	198.159	226.363	0,06
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	260.810	225.383	0,06
London Cards No3 4,453% FRN 15/12/2035	GB	GBP	196.023	223.466	0,06
BlueMountain Fuji CLO IV 8,236% FRN 25/02/2034	IE	EUR	220.830	221.014	0,06
Hops Hill No 4 6,275% FRN 21/04/2056	GB	GBP	191.967	219.146	0,06
Tikehau CLO V DAC 5,503% FRN 15/10/2038	IE	EUR	219.681	219.089	0,06
INDI 2024-2X D 5,509% FRN 15/07/2038	IE	EUR	219.681	216.290	0,06
Fair Oaks Loan Funding I 4,409% FRN 15/04/2034	IE	EUR	211.232	211.456	0,05
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	239.309	210.485	0,05
Harvest CLO XXIX DAC 8,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	208.866	209.720	0,05
Nassau Euro CLO IV DAC 5,954% FRN 20/07/2038	IE	EUR	208.866	209.286	0,05
Harvest CLO XXIII DAC 5,004% FRN 20/10/2032	IE	EUR	211.570	209.191	0,05
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	195.607	205.589	0,05
Anchorage Cap EU CLO 10 5,815% FRN 22/07/2038	IE	EUR	202.782	204.516	0,05
Harvest CLO XXVIII DAC 9,015% FRN 25/10/2034	IE	EUR	202.782	204.018	0,05
Bbam European CLO IV DAC 4,249% FRN 20/10/2038	IE	EUR	202.782	203.654	0,05
OCF Euro CLO 2023-8 DAC 7,754% FRN 26/01/2037	IE	EUR	202.782	203.526	0,05
Fernhill Park CLO DAC 5,759% FRN 15/04/2037	IE	EUR	202.782	203.286	0,05
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,009% FRN 15/07/2037	IE	EUR	202.782	203.011	0,05
Avoca CLO XIII DAC 8,246% FRN 15/04/2034	IE	EUR	202.782	202.878	0,05
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,259% FRN 15/01/2033	IE	EUR	202.782	202.191	0,05
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,026% FRN 15/04/2035	IE	EUR	202.782	201.837	0,05
London Cards No 2 7,426% FRN 28/03/2034	GB	GBP	174.393	200.523	0,05
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	218.265	194.839	0,05
Commerzbank 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	179.482	190.000	0,05
UK Logistics 7,987% FRN 17/05/2034	IE	GBP	165.606	189.003	0,05
Contego CLO X DAC 6,036% FRN 15/05/2038	IE	EUR	182.504	182.583	0,05
London Cards No 2 9,476% FRN 28/03/2034	GB	GBP	152.087	177.983	0,05
Contego CLO VI DAC 8,426% FRN 15/04/2034	IE	EUR	175.745	175.895	0,04
Red & Black Ger. 13 Ug 2,941% FRN 15/08/2034	DE	EUR	175.745	175.439	0,04
Sound Point EUR CLO III Fu. 7,459% FRN 15/04/2033	IE	EUR	171.959	171.949	0,04
RRE 22 Loan Management 8,209% FRN 15/01/2038	IE	EUR	168.985	170.512	0,04
Avoca CLO XIII DAC 5,326% FRN 15/04/2034	IE	EUR	168.985	169.725	0,04
Henley CLO VI DAC 5,215% FRN 10/06/2034	IE	EUR	168.985	168.151	0,04
Sunrise Spv 97 3,482% FRN 27/10/2050	IT	EUR	168.985	168.038	0,04
UK Logi. 2024-2 DAC 7,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	144.709	165.185	0,04
Newday Funding MI 2024-2 7,875% FRN 15/07/2032	GB	GBP	141.948	164.821	0,04
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	202.128	162.534	0,04
BNP Paribas 7,45% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	179.482	162.162	0,04
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,249% FRN 15/01/2036	IE	EUR	162.226	161.829	0,04

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Contego CLO XIII DAC 5,426% FRN 15/10/2037	IE	EUR	152.087	152.938	0,04
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,07% FRN 26/10/2039	IT	EUR	145.987	149.157	0,04
Bbva Consu. Au 2025-1 Ft 3,281% FRN 19/05/2042	ES	EUR	148.707	148.519	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,759% FRN 15/07/2037	IE	EUR	145.057	145.882	0,04
FIMBS No 7 DAC 4,004% FRN 24/12/2063	IE	EUR	139.920	139.837	0,04
Asimi Funding 2024-1 6,875% FRN 16/09/2031	GB	GBP	121.669	139.066	0,04
Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050	LU	EUR	135.188	136.543	0,03
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A	TR	USD	154.302	136.510	0,03
MV Credit Euro CLO III DAC 8,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	135.188	135.278	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,385% FRN 25/10/2034	IE	EUR	135.188	134.670	0,03
Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,276% FRN 15/07/2036	IE	EUR	131.808	131.457	0,03
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	143.445	130.899	0,03
Autonoria Spain 2022 8,87% FRN 29/01/2040	ES	EUR	124.857	130.816	0,03
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	149.568	129.174	0,03
Atlas Funding 2024-1 6,175% FRN 20/09/2061	GB	GBP	108.041	126.077	0,03
Avoca CLO XXVIII DAC 8,236% FRN 15/10/2037	IE	EUR	121.669	122.503	0,03
Henley CLO X DAC 5,754% FRN 20/07/2037	IE	EUR	120.655	120.987	0,03
Avoca Static CLO I DAC 4,926% FRN 15/01/2035	IE	EUR	118.290	118.602	0,03
Türkiye Ithracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	131.440	117.134	0,03
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,487% FRN 18/02/2035	IE	GBP	98.416	112.323	0,03
Elstree Funding No 3 5,675% FRN 21/01/2065	GB	GBP	97.328	110.403	0,03
Atlas Funding 2023-1 9,725% FRN 20/01/2061	GB	GBP	90.711	105.859	0,03
Sabadell Consu. Fi Au 2,184% FRN 26/01/2038 Reg S	ES	EUR	101.391	102.101	0,03
PELOG 25-1X D 4,736% FRN 17/02/2037	IE	EUR	101.391	101.146	0,03
Gamma STC FRN 3,926% FRN 25/02/2034	PT	EUR	98.544	98.532	0,03
Revacar SA - Comp. 2025-2 3,312% FRN 25/08/2038	LU	EUR	94.632	94.277	0,02
The Saudi National Bank	SA	SAR	10.099	93.138	0,02
Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	100.314	92.583	0,02
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	97.804	91.142	0,02
Red & Black Auto Italy Srl 4,007% FRN 28/07/2036	IT	EUR	87.872	88.717	0,02
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,144% FRN 29/07/2034	IE	EUR	88.143	88.555	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,354% FRN 20/01/2037	IE	EUR	87.872	88.303	0,02
SC Germania Com. Cs 2024-2 3,62% FRN 14/05/2038	LU	EUR	81.113	81.664	0,02
Asimi Funding 2025-1 6,375% FRN 16/05/2032	GB	GBP	69.336	79.269	0,02
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	67.594	78.744	0,02
Henley CLO III DAC 8,355% FRN 25/12/2035	IE	EUR	77.057	76.868	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	4.296	74.893	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 7,796% FRN 15/07/2034	IE	EUR	71.650	71.515	0,02
Pierpont BTL 2023-1 7,788% FRN 21/09/2043	GB	GBP	60.835	70.295	0,02
Noria DE 2024 3,52% FRN 25/02/2043	FR	EUR	69.835	69.948	0,02
Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,887% FRN 17/05/2067	GB	GBP	60.835	69.932	0,02
BRGPT 8,004% FRN 20/10/2038	IE	EUR	67.594	68.080	0,02
Penta CLO 12 DAC 9,093% FRN 09/05/2037	IE	EUR	67.594	67.625	0,02
UK Logistics 6,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	58.600	66.880	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 5,026% FRN 15/07/2034	IE	EUR	67.594	66.697	0,02
Noria DE 5,42% FRN 25/02/2043	FR	EUR	58.196	58.944	0,02
Riyad Bank	SA	SAR	9.343	58.726	0,02
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	54.075	53.891	0,01
RevoCar SA - Comp. 4,87% FRN 25/07/2037	DE	EUR	50.779	52.118	0,01
Pembroke Property 3,947% FRN 01/09/2054	IE	EUR	47.316	47.747	0,01
ECARAT Comp. Le 2025-1 5,07% FRN 25/05/2034	LU	EUR	47.316	47.212	0,01
BILBAO CLO III 5,022% 30 Years 05/17/2034	IE	EUR	47.045	47.069	0,01
Red & Black Germany 10 UG 4,991% FRN 15/09/2032	DE	EUR	46.100	47.000	0,01
Pony SA Co. German 3,57% FRN 14/01/2033	LU	EUR	44.838	45.032	0,01
Atlas Funding 7,775% FRN 20/01/2061	GB	GBP	36.501	42.537	0,01
E-Carat DE 3,62% FRN 25/11/2035	LU	EUR	41.994	42.155	0,01
PMBRK 4,647% FRN 01/06/2043	IE	EUR	40.556	41.026	0,01
FCT Autonoria DE 7,37% FRN 26/01/2043	FR	EUR	36.255	37.379	0,01
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	41.850	36.069	0,01
Twin Bridges 7,488% FRN 14/06/2055	GB	GBP	30.417	34.967	0,01
Pony SA Co. German 5,02% FRN 14/11/2032	LU	EUR	30.389	31.076	0,01
E-Carat DE 5,52% FRN 25/11/2035	LU	EUR	29.996	30.359	0,01
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	30.132	27.528	0,01
Hops Hill No2 7,876% FRN 27/11/2054	GB	GBP	13.519	15.641	0,00
Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN	MY	USD	8.370	7.360	0,00
			52.617.263	13.46	

Immobilien

CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	1.183.332	1.126.932	0,29
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	610.788	622.257	0,16
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	659.506	597.028	0,15
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	491.981	526.038	0,13
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	457.142	449.535	0,11
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	451.136	439.167	0,11
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	424.089	416.730	0,11
Samhallsbyggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	443.540	409.339	0,10
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	349.978	364.470	0,09
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	296.667	325.526	0,08
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	265.956	271.131	0,07
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	269.258	267.008	0,07
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	245.984	240.099	0,06
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	228.905	222.665	0,06
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	218.658	215.182	0,06
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	215.494	209.434	0,05
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	204.641	198.704	0,05
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	176.601	189.306	0,05
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	161.637	161.581	0,04
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	163.175	157.551	0,04
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	115.271	105.272	0,03
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	91.283	97.956	0,03
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	82.318	68.591	0,02
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	70.422	63.095	0,02
			7.726.597	1,98	

Staatsanleihen

South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	35.087.600	1.651.391	0,42
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	20.380.248	1.021.276	0,26
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	61.951.774	927.311	0,24
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	3.770.977.569	887.310	0,23
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	24.533.980	747.892	0,19
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	21.954.362	660.031	0,17

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	3.038.330	633.914	0,16
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	2.766.012	552.221	0,14
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	2.240.230	548.763	0,14
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	1.801.719	506.394	0,13
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	1.339.505	359.314	0,09
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	1.939.359.893	336.512	0,09
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	1.801.988.567	326.050	0,08
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	10.046.962	312.830	0,08
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	1.071.496	244.188	0,06
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	8.244.165	226.943	0,06
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	10.216.059	223.847	0,06
Bastille 24-3X CR 5,709% FRN 15/01/2039	IE	EUR	202.782	204.793	0,05
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	4.024.980	189.978	0,05
Polaris 2025-1 5,775% FRN 26/02/2068	GB	GBP	131.808	148.775	0,04
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	703.287	146.760	0,04
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	636.487	145.595	0,04
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	602.818	133.847	0,03
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	585.310	122.056	0,03
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	4.974.620	119.947	0,03
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	502.348	104.112	0,03
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	58.255	47.177	0,01
Rumänienn 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	48.546	41.279	0,01
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	43.524	39.548	0,01
Rumänienn 5,375% 07/06/2033 Reg S	RO	EUR	38.885	39.307	0,01
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	70.308	34.867	0,01
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	36.158	33.855	0,01
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	44.193	33.647	0,01
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	38.502	32.602	0,01
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	35.154	30.416	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	31.136	30.359	0,01
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	33.480	29.849	0,01
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	36.828	29.726	0,01
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	35.154	29.106	0,01
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	31.806	26.751	0,01
Jordanienienf 5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	30.132	26.333	0,01
Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S	BH	USD	28.458	25.955	0,01
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	30.132	25.790	0,01
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	28.458	24.996	0,01
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	26.784	24.067	0,01
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	38.502	23.470	0,01
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	23.436	21.288	0,01
Saudi 3,25% 26/10/2026 Reg S	SA	USD	23.436	20.187	0,01
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	851.433	18.908	0,00
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	28.458	18.178	0,00
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	18.414	17.343	0,00
Peruvian 5,50% 30/03/2036	PE	USD	18.414	16.375	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	67.070	14.979	0,00
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	16.740	14.634	0,00
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	15.066	13.979	0,00
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	11.718	10.827	0,00
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	13.392	10.765	0,00
Mexico 4,75% 27/04/2032	MX	USD	11.718	10.025	0,00
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	13.392	9.495	0,00
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	6.696	6.459	0,00
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	6.696	6.445	0,00
Philippine 3,70% 01/03/2041	PH	USD	8.370	6.204	0,00
Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S	GA	USD	6.696	4.556	0,00
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	6.696	4.472	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	4.954	2.958	0,00
			12.339.225	3,16	

Kommunikationsdienstleister

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	328.914	213.241	0,05
				213.241	0,05
IT					
Vantiva 6,834% (Unbefristet)*	FR	EUR	117.364	1	0,00
				1	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	133.164	2	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	75.635	1	0,00
				3	0,00
Basiskonsumgüter					
MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	243.661	170.611	0,04
				170.611	0,04
Finanzunternehmen					
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	464.214	9.284	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	361.058	3	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	315.129	3	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	119.654	1	0,00
				9.291	0,00
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	59.417	21.910	0,01
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	171.488	2	0,00
				21.912	0,01
Staatsanleihen					
Russlandn 7,70% (Unbefristet)*	RU	RUB	1.616.133	0	0,00
Russlandn 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	3.770.978	0	0,00
Russlandn 7,25% (Unbefristet)*	RU	RUB	1.939.360	0	0,00
				0	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Alice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	376.347	391.142	0,10
Alice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	164.392	159.169	0,04
Alice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	164.392	158.285	0,04
				708.596	0,18
Bruchteile				(11)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 359.858.857)				378.667.756	96,87
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Differenzkontrakte					
Amadeus (UBS)	EUR	121	(3)	(0,00)	
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD	15.030	(70)	(0,00)	
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	10.640	(234)	(0,00)	
Solactive German DM Select (GS)	EUR	8.773.875	(62.700)	(0,02)	
Swiss Market Index (UBS)	CHF	10.595.077	(301.639)	(0,08)	
			(364.646)	(0,09)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Credit Default Swaps					
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	195.607	12.416	0,00	
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	192.552	10.246	0,00	
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	326.012	9.205	0,00	
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2030	EUR	598.272	2.943	0,00	
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	193.181	1.205	0,00	
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	897.408	(11.782)	(0,00)	
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	2.093.953	(217.698)	(0,06)	
			(193.465)	(0,05)	
		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte					
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14950443 25/11/2025		32.878.220	353.953	0,09	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14168936 12/11/2025		17.045.866	54.367	0,01	
Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025		1.270.759	44.774	0,01	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14141830 15/01/2026		6.088.616	40.429	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16485890 12/11/2025		3.098.502	30.459	0,01	
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593300 12/11/2025		1.177.704	21.566	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17741950 12/11/2025		965.482	20.004	0,01	
Kauf COP verkauft USD zu 4085,31999927 12/11/2025		348.208	19.796	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543110 12/11/2025		986.456	18.738	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47190000 12/11/2025	588.517	17.545	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01745581 12/11/2025	611.332	16.389	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025	488.947	15.235	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	472.092	14.626	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025	294.131	11.136	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	928.971	10.514	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15645708 12/11/2025	604.987	9.780	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15251243 12/11/2025	715.594	9.088	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17746330 12/11/2025	425.332	8.829	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	496.256	8.627	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17357190 12/11/2025	494.698	8.600	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	474.449	8.331	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	496.379	7.491	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	1.267.311	7.425	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	2.407.221	7.367	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14151433 12/11/2025	2.356.429	7.153	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16525300 12/11/2025	660.247	6.716	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17876850 12/11/2025	282.212	6.177	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	533.341	5.887	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	288.438	5.648	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	268.950	5.381	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	266.088	5.352	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14857218 12/11/2025	579.216	5.350	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17540770 12/11/2025	242.483	4.601	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15430721 12/11/2025	313.476	4.475	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	457.970	4.217	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	115.734	3.954	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27347510 12/11/2025	375.020	3.793	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	131.651	3.724	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15306604 12/11/2025	272.070	3.588	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	165.042	3.339	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	220.953	3.164	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	62.910	2.901	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	254.003	2.865	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	60.485	2.544	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	110.614	2.526	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	755.921	2.303	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	107.985	2.144	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14890894 12/11/2025	219.376	2.091	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	147.089	2.043	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17630200 12/11/2025	102.840	2.031	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	133.571	1.924	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	269.113	1.907	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	263.021	1.885	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	344.081	1.751	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	132.024	1.698	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	56.889	1.591	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	57.949	1.574	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	151.302	1.406	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	96.538	1.379	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	92.144	1.364	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	280.791	1.357	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	51.052	1.283	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285832 12/11/2025	294.146	1.240	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,99999404 12/11/2025	125.510	1.219	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	41.747	939	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738600 12/11/2025	278.046	932	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	45.006	893	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	40.478	809	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000341 12/11/2025	639.329	792	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	40.651	569	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16302750 12/11/2025	66.410	547	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300270 12/11/2025	50.837	545	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	39.906	493	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	105.272	424	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	63.573	406	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15151521 12/11/2025	33.987	402	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14272236 12/11/2025	91.577	375	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	150.863	358	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	40.986	230	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	92.062	198	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14721524 12/11/2025	21.950	177	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	38.273	154	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	97.997	152	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285830 12/11/2025	24.959	105	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	63.324	97	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	47.541	80	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	56.465	77	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	269.713	70	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	21.654	65	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	56.011	39	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	701	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	96	0	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00587000 12/11/2025	1	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,58939000 12/11/2025	102.376	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	41.812	(23)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	75.397	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	54.636	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	1.546	(82)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	51.151	(99)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	53.556	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	41.763	(154)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	138.692	(180)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600521 12/11/2025	62.322	(190)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	57.106	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86437267 12/11/2025	70.588	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	39.967	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	46.903	(226)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	60.546	(232)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87063729 12/11/2025	31.800	(291)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	132.826	(366)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85699782 12/11/2025	33.440	(382)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	58.041	(423)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	40.547	(428)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109281 12/11/2025	66.076	(444)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	130.122	(472)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	45.043	(478)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	59.529	(487)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85077131 12/11/2025	26.698	(497)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84994211 12/11/2025	27.507	(538)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	71.912	(660)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	168.211	(698)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167254 12/11/2025	25.485	(742)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	45.238	(764)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84970503 12/11/2025	42.879	(851)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301988 12/11/2025	67.667	(988)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	47.818	(1.040)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	166.074	(1.052)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,08730003 12/11/2025	160.944	(1.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	52.135	(1.145)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	58.839	(1.153)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	154.947	(1.187)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	194.432	(1.212)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	525.770	(1.307)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356300 12/11/2025	273.928	(1.412)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600520 12/11/2025	466.090	(1.423)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	280.628	(1.442)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	328.950	(1.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85180762 12/11/2025	102.226	(1.781)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	89.062	(1.843)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85678218 12/11/2025	168.820	(1.973)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	57.388	(2.039)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84621269 12/11/2025	86.770	(2.072)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	108.723	(2.143)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	505.858	(2.321)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	129.958	(2.585)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87245790 12/11/2025	369.934	(2.623)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05328039 12/11/2025	277.730	(2.709)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85816137 12/11/2025	273.749	(2.763)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	90.951	(2.941)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	504.364	(2.948)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	123.415	(2.979)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86977100 12/11/2025	298.286	(3.027)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	146.968	(3.029)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	135.877	(3.104)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	272.039	(3.265)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84734202 12/11/2025	154.921	(3.497)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	510.085	(3.735)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	643.600	(4.128)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	264.078	(4.321)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	380.686	(4.350)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86028691 12/11/2025	580.784	(4.438)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	366.458	(4.786)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85337885 12/11/2025	312.808	(4.883)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	91.361	(5.199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85321684 12/11/2025	366.083	(5.783)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	460.248	(6.101)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84867965 12/11/2025	300.288	(6.315)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	249.565	(6.317)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	812.786	(6.726)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87211400 12/11/2025	504.994	(6.771)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	351.611	(7.069)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	501.053	(7.146)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	196.740	(7.155)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	318.795	(7.291)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	191.788	(8.509)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84653720 12/11/2025	372.837	(8.763)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167256 12/11/2025	312.130	(9.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	482.440	(12.817)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84644949 12/11/2025	569.168	(13.435)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85847344 12/11/2025	1.435.095	(13.969)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	486.588	(14.577)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	504.650	(15.299)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85926303 12/11/2025	2.091.643	(18.455)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	935.447	(19.950)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18133287 12/11/2025	1.013.270	(22.989)	(0,01)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92358440 25/11/2025	11.232.325	(23.062)	(0,01)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	799.665	(23.291)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	508.032	(28.712)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	607.808	(31.034)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	920.893	(39.858)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85846489 12/11/2025	17.290.051	(168.474)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86117787 25/11/2025	60.014.790	(353.249)	(0,09)
		(103.656)	(0,03)

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	4.686.864	98.827	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592200 26/11/2025	4.642.513	46.205	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18165502 04/11/2025	265.306	6.594	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18019049 04/11/2025	272.414	6.424	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	35.866	403	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09174484 26/11/2025	73.033	344	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00578724 04/11/2025	10.938	311	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	42.477	275	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131299 04/11/2025	42.599	182	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15402100 04/11/2025	11.386	155	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,25300399 04/11/2025	32.376	152	0,00
Kauf THB verkauft EUR zu 37,55329640 04/11/2025	20.595	150	0,00
Kauf TRY verkauft EUR zu 49,03312683 04/11/2025	12.981	147	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	37.715	145	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88097118 04/11/2025	37.459	114	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf THB verkauft EUR zu 37,93079987 04/11/2025	6.467	113	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	35.772	110	0,00
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,05004963 26/11/2025	29.977	98	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,75046550 04/11/2025	12.278	98	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23570190 26/11/2025	18.478	95	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 21,47157095 04/11/2025	30.911	87	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14954231 04/11/2025	8.881	86	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 21,68782902 04/11/2025	6.280	81	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14927467 04/11/2025	8.539	80	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09144487 04/11/2025	50.237	76	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901214 04/11/2025	13.256	73	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14729861 04/11/2025	8.198	63	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14409694 04/11/2025	11.158	54	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50711197 04/11/2025	13.138	53	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320058 04/11/2025	30.446	38	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14526140 04/11/2025	6.490	38	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08076197 26/11/2025	214.927	37	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42024764 04/11/2025	12.346	30	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 388,57806919 04/11/2025	15.386	27	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14179125 04/11/2025	9.108	26	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00564580 26/11/2025	10.949	25	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127090 04/11/2025	42.599	23	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903431 26/11/2025	30.457	22	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13402463 04/11/2025	21.909	17	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69006958 04/11/2025	11.734	15	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	35.866	11	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	11.736	7	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46896567 04/11/2025	21.904	5	0,00
Kauf EUR verkauft RON zu 0,19622872 26/11/2025	11.476	3	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04105782 26/11/2025	14.407	0	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33574310 04/11/2025	14.419	0	0,00
Kauf RON verkauft EUR zu 5,08421547 04/11/2025	11.506	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13392072 26/11/2025	21.915	(5)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18699959 04/11/2025	30.491	(7)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96477648 04/11/2025	11.755	(7)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16624,99990934 04/11/2025	35.876	(11)	(0,00)
Kauf EUR verkauft RON zu 0,19643983 04/11/2025	11.503	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	11.749	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04103645 04/11/2025	14.419	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66518788 04/11/2025	13.190	(20)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72409738 04/11/2025	42.621	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23451916 04/11/2025	18.504	(24)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 177,29286797 04/11/2025	10.964	(25)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00256639 26/11/2025	15.371	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	12.376	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848132 04/11/2025	30.484	(38)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87259888 04/11/2025	5.959	(39)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92649400 04/11/2025	214.880	(40)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87373518 04/11/2025	8.927	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66381818 26/11/2025	13.197	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551498 04/11/2025	28.315	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820870 04/11/2025	30.484	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	13.303	(74)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04640829 26/11/2025	30.888	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	12.320	(96)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,23646576 04/11/2025	18.600	(96)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59832220 04/11/2025	35.962	(96)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft EUR zu 19,92529919 04/11/2025	30.158	(98)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87071684 04/11/2025	11.485	(99)	(0,00)
Kauf EUR verkauft TRY zu 0,01983277 04/11/2025	2.952	(113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13376848 26/11/2025	37.528	(113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02669721 04/11/2025	27.324	(128)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35999965 04/11/2025	38.106	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18308013 04/11/2025	9.659	(148)	(0,00)
Kauf EUR verkauft TRY zu 0,02000437 26/11/2025	12.883	(150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12120472 26/11/2025	32.539	(153)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	12.376	(155)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02662626 26/11/2025	20.755	(162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00255058 04/11/2025	15.413	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09060377 04/11/2025	22.790	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	11.749	(197)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419895 04/11/2025	42.858	(259)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,90053433 04/11/2025	73.373	(345)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863359 04/11/2025	13.329	(362)	(0,00)
Kauf EUR verkauft TRY zu 0,01971692 04/11/2025	10.177	(448)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,11963701 04/11/2025	32.529	(562)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04581345 04/11/2025	37.359	(713)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04882703 04/11/2025	30.060	(720)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85509651 04/11/2025	69.644	(980)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07309839 04/11/2025	214.641	(1.201)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86264009 04/11/2025	411.449	(2.212)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84950027 04/11/2025	160.798	(3.301)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	4.694.538	(46.361)	(0,01)
		101.439	0,03

Futures

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.281.260)	120	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	5.079.916	1	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	6.506.171	(2.833)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 19/12/2025	EUR	(20.465.090)	(855.295)	(0,22)
			889.661	0,23

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	4.401.270	13.511	0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	3.878.720	10.929	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	2.693.555	8.260	0,00
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	8.503.554	6.937	0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	2.855.169	6.639	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	754.196	2.137	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	624.905	1.771	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	538.711	1.769	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	592.582	1.750	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	646.453	1.154	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	460.598	871	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	135.633.982	716	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	269.356	622	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	269.356	485	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	53.871.108	233	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	12.929.066	81	0,00
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	BRL	13.467.777	(262)	(0,00)
Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	CNY	8.619.377	(4.643)	(0,00)
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	22.087.154	(7.890)	(0,00)
			45.070	0,01

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 31/10/2025	SGD	(89)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,75 31/10/2025	SGD	(81)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,75 31/10/2025	SGD	(81)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 17,5 31/10/2025	SGD	(81)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 19,5 32/11/2025	HKD	(82)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7600 14/11/2025	JPY	(42)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7400 14/11/2025	JPY	(14)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption AXA 44,5 21/11/2025	EUR	(18)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption AXA 44 21/11/2025	EUR	(18)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption AXA 43 21/11/2025	EUR	(14)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 21/11/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 21/11/2025	SEK	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025	TWD	(216)	0	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 16/01/2026	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 19/12/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 16/01/2026	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 20/02/2026	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 16/01/2026	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techtronic Indus 107,5 27/11/2025	HKD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18,6 31/12/2025	SGD	(30)	0	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 20,1 30/12/2025	HKD	(82)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 20 30/12/2025	HKD	(165)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsonite Group 19,5 30/12/2025	HKD	(82)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 16/01/2026	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/01/2026	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 21/11/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 260 21/11/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,3 27/11/2025	HKD	(445)	0	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,1 27/11/2025	HKD	(433)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 245 19/12/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 33 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7600 12/12/2025	JPY	(7)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7350 14/11/2025	JPY	(25)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 21/11/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 19/12/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 125 19/12/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 21/11/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3619 21/11/2025	GBP	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 19/12/2025	EUR	(27)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 19/12/2025	EUR	(26)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 87,5 27/11/2025	HKD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 21/11/2025	CHF	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 290 19/12/2025	SEK	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 28 19/12/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 21/11/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26,5 16/01/2026	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 83 19/11/2025	TWD	(626)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 83 17/12/2025	TWD	(167)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025	TWD	(386)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 19/11/2025	TWD	(397)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 21/11/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 110 19/12/2025	CHF	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 280 16/01/2026	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 250 19/12/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,5 30/12/2025	HKD	(335)	(2)	(0,00)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,2 27/11/2025	HKD	(867)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 240 16/01/2026	SEK	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 235 16/01/2026	SEK	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/01/2026	SEK	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 19/12/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2800 19/12/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 20/02/2026	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72,5 19/12/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 34 19/12/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 146 21/11/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 19/12/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2625 16/01/2026	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 145 19/12/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 20/03/2026	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 21/11/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3669 19/12/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,6 18/12/2025	AUD	(47)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,3 18/12/2025	AUD	(34)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 90 27/11/2025	HKD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 27 19/12/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 19/12/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82,5 17/12/2025	TWD	(167)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82,5 17/12/2025	TWD	(167)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Techtronic Industries 110 30/12/2025	HKD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1750 17/12/2025	TWD	(28)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1750 17/12/2025	TWD	(28)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18,4 31/12/2025	SGD	(42)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 28/11/2025	SGD	(86)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 21/11/2025	EUR	(1)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 43 19/12/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 260 19/12/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 112 21/11/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12,3 30/12/2025	HKD	(488)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 270 19/12/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 53,5 31/10/2025	SGD	(9)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 21/11/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 75 16/01/2026	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72,5 21/11/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2475 21/11/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7300 12/12/2025	JPY	(13)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23,5 18/12/2025	AUD	(54)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 22,9 18/12/2025	AUD	(34)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 21/11/2025	DKK	(1)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 16/01/2026	DKK	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1350 21/11/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 19/12/2025	CHF	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 43 16/01/2026	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/01/2026	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 110 16/01/2026	CHF	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 108 19/12/2025	CHF	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 290 16/01/2026	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12,2 18/12/2025	AUD	(107)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 21/11/2025	SEK	(1)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 19/12/2025	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 250 16/01/2026	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 54,5 28/11/2025	SGD	(10)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2700 19/12/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 2550 16/01/2026	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7500 12/12/2025	JPY	(31)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/11/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 19/12/2025	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 42,5 16/01/2026	EUR	(26)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 85 27/11/2025	HKD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 25,5 16/01/2026	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 175 19/12/2025	DKK	(1)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6200 19/12/2025	GBP	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 42,5 16/01/2026	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 110 21/11/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12,1 18/12/2025	AUD	(107)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Infratil 12 15/01/2026	AUD	(55)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 16/01/2026	SEK	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 240 16/01/2026	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 55,5 31/12/2025	SGD	(10)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 55 31/12/2025	SGD	(9)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cellnex Telecom 32 16/01/2026	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 72 19/12/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 375 21/11/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 21/11/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 19/12/2025	GBP	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 16/01/2026	CHF	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 18 31/12/2025	SGD	(60)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6100 21/11/2025	GBP	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 94 21/11/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 19/12/2025	SEK	(1)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 21/11/2025	SEK	(1)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 21/11/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/02/2026	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 70 21/11/2025	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 140 21/11/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 16/01/2026	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 43 16/01/2026	EUR	(26)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 23 18/12/2025	AUD	(68)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Universal Music Grp 26 16/01/2026	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 16/01/2026	CHF	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 112 16/01/2026	CHF	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption NXP Semiconductors 240 19/12/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(495)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(512)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust & HKT 12 30/12/2025	HKD	(495)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 56 31/12/2025	SGD	(19)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 54,8 31/12/2025	SGD	(11)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2750 16/01/2026	GBP	0	(7)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 19/12/2025	GBP	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 148 19/12/2025	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 70 19/12/2025	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 390 16/01/2026	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 19/12/2025	CHF	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4850 16/01/2026	GBP	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 21/11/2025	GBP	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 275 19/12/2025	CHF	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 22,3 20/11/2025	AUD	(81)	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 82,5 30/12/2025	HKD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 21/11/2025	EUR	(1)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 16/01/2026	DKK	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,9 21/11/2025	EUR	(1)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 30/12/2025	HKD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 19/12/2025	USD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 380 19/12/2025	EUR	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 120000 11/12/2025	KRW	(17)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 75 20/02/2026	USD	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 145 19/12/2025	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 375 16/01/2026	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 16/01/2026	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 19/12/2025	EUR	(1)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52,5 31/10/2025	SGD	(11)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52,5 31/10/2025	SGD	(11)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 16/01/2026	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 21/11/2025	USD	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 19/12/2025	USD	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 105 21/11/2025	USD	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3350 19/12/2025	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 21/11/2025	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 19/12/2025	EUR	(1)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 19/12/2025	EUR	0	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 58 16/01/2026	EUR	0	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semic Mfg 1650 17/12/2025	TWD	(39)	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52,4 16/01/2026	EUR	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4700 21/11/2025	GBP	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 16/01/2026	GBP	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 90 21/11/2025	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 146 16/01/2026	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 72 16/01/2026	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 117500 11/12/2025	KRW	(17)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 270 19/12/2025	CHF	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6300 20/02/2026	GBP	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 98 16/01/2026	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 95 19/12/2025	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 57 16/01/2026	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 580 16/01/2026	CHF	0	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 19/12/2025	EUR	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10 16/01/2026	EUR	(110)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1200 19/12/2025	GBP	0	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6000 19/12/2025	GBP	0	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 53 31/10/2025	SGD	(24)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4600 21/11/2025	GBP	0	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 280 21/11/2025	CHF	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 150 16/01/2026	EUR	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Volvo (B) 280 16/01/2026	SEK	(1)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1650 17/12/2025	TWD	(56)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 10,2 16/01/2026	EUR	(1)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 21/11/2025	CHF	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 19/12/2025	SEK	(1)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 52,5 28/11/2025	SGD	(19)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 16/01/2026	EUR	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 21/11/2025	EUR	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1175 19/12/2025	GBP	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 19/12/2025	EUR	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 85 30/12/2025	HKD	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 19/12/2025	GBP	0	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1225 19/12/2025	GBP	0	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 165 16/01/2026	EUR	0	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1200 21/11/2025	GBP	0	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 21/11/2025	CHF	0	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17,5 21/11/2025	EUR	(1)	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 6150 16/01/2026	GBP	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 110 19/12/2025	EUR	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 72,5 16/01/2026	USD	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1540 21/11/2025	GBP	0	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 112500 11/12/2025	KRW	(17)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 25 16/01/2026	EUR	(1)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 19/12/2025	EUR	(1)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 16/01/2026	EUR	0	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1225 16/01/2026	GBP	0	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 55 16/01/2026	EUR	0	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3450 16/01/2026	GBP	0	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 19/12/2025	GBP	0	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Standard Chartered 1600 16/01/2026	GBP	0	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 48 19/12/2025	EUR	0	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola 70 19/12/2025	USD	0	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 20,3 20/11/2025	AUD	(45)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 160 16/01/2026	EUR	0	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 60 16/01/2026	EUR	(1)	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 54 16/01/2026	EUR	0	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/01/2026	GBP	0	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 20 20/11/2025	AUD	(44)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 24 16/01/2026	EUR	(1)	(44)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 610 16/01/2026	GBP	0	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 19/12/2025	GBP	0	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 108 16/01/2026	EUR	0	(53)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51,42 16/01/2026	EUR	(1)	(56)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 600 16/01/2026	GBP	0	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4750 16/01/2026	GBP	0	(62)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 19/12/2025	GBP	0	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/12/2025	EUR	0	(68)	(0,00)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17,5 19/12/2025	EUR	(2)	(78)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 21/11/2025	EUR	0	(81)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 51 19/12/2025	EUR	0	(81)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 580 21/11/2025	GBP	0	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 50 19/12/2025	EUR	0	(100)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 17,75 16/01/2026	EUR	(2)	(106)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1450 19/11/2025	TWD	(67)	(108)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4250 19/12/2025	GBP	0	(115)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 19/12/2025	GBP	0	(135)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 46 19/12/2025	EUR	(1)	(163)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 49 19/12/2025	EUR	(1)	(235)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 145 19/12/2025	EUR	0	(236)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 140 21/11/2025	EUR	0	(271)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 95000 13/11/2025	KRW	(41)	(302)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 45 21/11/2025	EUR	(1)	(327)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 82000 13/11/2025	KRW	(24)	(371)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 81000 13/11/2025	KRW	(24)	(377)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 48 21/11/2025	EUR	(1)	(568)	(0,00)
			(6.421)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Overnight Index Swaps

Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	154.645.097	23.880	0,01
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	148.969.775	(3.927)	(0,00)
			19.953	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

			11.850.883	3,07
			390.906.574	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	18,75
Irland	IE	11,27
Luxemburg	LU	10,14
Frankreich	FR	8,77
Niederlande	NL	6,84
Deutschland	DE	4,65
USA	US	4,62
Spanien	ES	4,09
Italien	IT	3,28
Schweden	SE	2,51
Finnland	FI	2,50
Schweiz	CH	2,29
Türkei	TR	1,59
Griechenland	GR	1,56
Belgien	BE	1,13
Tschechien	CZ	1,00
Supranational	SU	0,96
Brasilien	BR	0,87
Mexiko	MX	0,81
Südafrika	ZA	0,75
Dänemark	DK	0,59
Österreich	AT	0,57
Indonesien	ID	0,55
Malaysia	MY	0,50
Thailand	TH	0,50
Kolumbien	CO	0,42
Israel	IL	0,42
Polen	PL	0,42
Rumänien	RO	0,38
Japan	JP	0,38
Georgien	GE	0,34
Portugal	PT	0,33
Ungarn	HU	0,32
Peru	PE	0,31
Singapur	SG	0,28
Philippinen	PH	0,27
Norwegen	NO	0,18
Kanada	CA	0,16
Ägypten	EG	0,16
Estonia	EE	0,15
Indien	IN	0,15
Uruguay	UY	0,12
Korea	KR	0,11
Kaimaninseln	KY	0,11
China	CN	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Chile	CL	0,07
Saudi-Arabien	SA	0,06
Bulgarien	BG	0,05
Gibraltar	GI	0,04
Bermuda	BM	0,04
Serbien	RS	0,04
Bahrain	BH	0,03
Panama	PA	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,02
Argentinien	AR	0,02
Australien	AU	0,02
Oman	OM	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Guatemala	GT	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Costa Rica	CR	0,01
Ecuador	EC	0,01
Ukraine	UA	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,01
Ghana	GH	0,01
Armenien	AM	0,01
Kenia	KE	0,01
Jordanien	JO	0,01
El Salvador	SV	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Elfenbeinküste	CI	0,00
Gabon	GA	0,00
Sambia	ZM	0,00
Surinam	SR	0,00
Zypern	CY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,13

Global Multi Asset Defensive Fund 4,8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	4.845	664.837	0,29
Exxon Mobil	US	USD	6.623	655.961	0,28
TotalEnergies	FR	EUR	8.916	481.036	0,21
Diamondback Energy	US	USD	2.065	255.770	0,11
Shell	GB	GBP	7.584	245.882	0,11
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	8.792	243.475	0,11
Marathon Petroleum	US	USD	1.379	232.026	0,10
Enbridge	CA	CAD	5.274	213.388	0,09
Baker Hughes	US	USD	4.365	182.320	0,08
Galp Energia	PT	EUR	9.708	168.865	0,07
Targa Resources	US	USD	1.204	160.219	0,07
Var Energi	NO	NOK	53.120	155.042	0,07
Cheniere Energy	US	USD	832	151.497	0,07
Cenovus Energy	CA	CAD	9.423	138.932	0,06
SLB	US	USD	3.287	102.470	0,04
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	114.532	98.098	0,04
Valaris	US	USD	2.006	96.590	0,04
TGS	NO	NOK	12.464	93.511	0,04
Golar LNG (US)	BM	USD	2.418	85.383	0,04
TechnipFMC	GB	USD	2.350	84.295	0,04
HF Sinclair	US	USD	1.877	84.178	0,04
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	78.409	80.152	0,03
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	78.464	66.490	0,03
Inpex	JP	JPY	3.800	60.716	0,03
SBM Offshore	NL	EUR	2.513	56.295	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	6.243	41.900	0,02
AKR Corporindo	ID	IDR	629.718	40.066	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	391	34.438	0,01
Idemitsu Kosan	JP	JPY	4.700	28.318	0,01
Viridien	FR	EUR	256	27.100	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	18.575	20.681	0,01
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	17.330	14.652	0,01
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	11.684	11.566	0,01
Velesto Energy	MY	MYR	195.063	10.094	0,00
Boss Energy	AU	AUD	8.014	9.012	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	662	0	0,00
				5.095.255	2,21

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	118.166	121.412	0,05
ENN Energy Holdings	CN	HKD	16.057	121.252	0,05
SSE	GB	GBP	5.548	121.024	0,05
Centrica	GB	GBP	41.395	84.505	0,04
NRG Energy	US	USD	480	71.371	0,03
Kansai Electric Power	JP	JPY	4.400	59.544	0,03
Emera	CA	CAD	1.235	50.919	0,02
Tokyo Gas	JP	JPY	1.600	48.698	0,02
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	41.745	48.344	0,02
Osaka Gas	JP	JPY	1.700	46.396	0,02
Chubu Electric Power	JP	JPY	3.800	45.830	0,02
Tokyo Electric Power Holdings	JP	JPY	9.600	41.624	0,02
Centrica 6,50% VRN 21/05/2055	GB	GBP	30.668	35.942	0,02
National Grid	GB	GBP	2.453	31.834	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	31.253	31.745	0,01
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	33.120	29.062	0,01
Kyushu Electric Power	JP	JPY	3.200	27.239	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	19.878	22.129	0,01
Cikarang Listrindo	ID	IDR	591.436	21.733	0,01
Manila Water	PH	PHP	28.799	14.749	0,01
Sembcorp Industries	SG	SGD	1.927	8.369	0,00
Mega First	MY	MYR	10.594	8.131	0,00
PTC India	IN	INR	211	347	0,00
				1.092.219	0,47

Rohstoffe					
Sika (BR)	CH	CHF	1.208	204.976	0,09
Steel Dynamics	US	USD	1.026	140.807	0,06
Givaudan	CH	CHF	39	139.291	0,06
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	36.818	131.869	0,06
Linde	US	USD	338	123.659	0,05
Orica	AU	AUD	9.418	118.488	0,05
BHP Group	AU	GBP	4.622	113.931	0,05
CCL Industries (B)	CA	CAD	2.300	111.135	0,05
Kuraray	JP	JPY	11.502	108.185	0,05
Nickel Industries	AU	AUD	238.471	99.667	0,04
NOF	JP	JPY	6.197	95.711	0,04
Perseus Mining	AU	AUD	33.043	90.447	0,04
Amrize	CH	USD	1.993	89.350	0,04
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	2.195	85.104	0,04
Smurfit WestRock	IE	USD	2.264	70.667	0,03
Air Liquide	FR	EUR	408	68.493	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	2.800	60.521	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	2.082	58.768	0,03
RPM International	US	USD	612	58.032	0,03
SIG Group	CH	CHF	5.875	56.903	0,02
Corteva	US	USD	1.028	54.710	0,02
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	53.914	54.414	0,02
Arkema	FR	EUR	925	47.615	0,02
DSM-Firmenich	CH	EUR	673	47.581	0,02
LG Chem	KR	KRW	171	41.107	0,02
Freeport-McMoRan	US	USD	1.078	38.924	0,02
Mitsubishi Materials	JP	JPY	2.300	38.418	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Toray Industries	JP	JPY	7.200	38.244	0,02
Taiheiyo Cement	JP	JPY	1.600	37.660	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	14.514	37.508	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	4.234	37.066	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	996	36.852	0,02
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	1.781	36.024	0,02
Sumitomo Chemical	JP	JPY	13.800	35.236	0,02
Tosoh	JP	JPY	2.800	34.639	0,02
Pumtech (Korea)	KR	KRW	1.055	34.015	0,01
Resonac Holdings	JP	JPY	1.000	33.782	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	17.809	33.416	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	1.085	32.839	0,01
JFE Holdings	JP	JPY	3.300	32.812	0,01
SOUTH32	AU	AUD	18.308	32.745	0,01
Kobe Steel	JP	JPY	3.200	32.672	0,01
ERO Copper	CA	CAD	1.713	31.323	0,01
Nippon Sanso Holdings	JP	JPY	1.000	28.815	0,01
Mitsui Chemicals	JP	JPY	1.200	24.583	0,01
TOA Paint (TH)	TH	THB	68.799	23.789	0,01
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	690	22.573	0,01
UPM-Kymmene	FI	EUR	942	21.933	0,01
UBE	JP	JPY	1.700	21.681	0,01
Nippon Paint Holdings	JP	JPY	3.900	21.519	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	3.579	21.010	0,01
Coeur Mining	US	USD	1.399	20.767	0,01
Champion Iron	AU	AUD	6.624	20.701	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	2.601	20.255	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	162	19.472	0,01
Nucor	US	USD	147	19.099	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	446	18.952	0,01
Zijin Gold International	HK	HKD	1.246	18.294	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	143.682	18.206	0,01
Nutrien	CA	CAD	383	18.176	0,01
Hansol Chemical	KR	KRW	129	18.100	0,01
IGO	AU	AUD	5.730	17.374	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	4.453	16.750	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	65.068	16.094	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	847	16.034	0,01
Dyno Nobel	AU	AUD	8.793	16.020	0,01
Methanex (US)	CA	USD	471	15.957	0,01
Fresnillo	MX	GBP	620	15.682	0,01
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	4.181	15.109	0,01
Metro Mining	AU	AUD	360.662	14.892	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	758	13.719	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	1.585	13.657	0,01
MP Materials	US	USD	250	13.409	0,01
Sims	AU	AUD	1.482	13.365	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	14.759	13.261	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	19.725	13.058	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	3.376	13.054	0,01
Scientex	MY	MYR	18.338	12.868	0,01
Capstone Copper CDI	CA	AUD	1.555	12.044	0,01
Foran Mining	CA	CAD	5.146	11.796	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	170	11.667	0,01
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A	IN	USD	14.511	11.528	0,01
SH Kelkar	IN	INR	4.815	10.398	0,00
Rameliuss Resources	AU	AUD	5.137	9.583	0,00
Steppe Gold	CA	CAD	6.951	9.247	0,00
China BlueChemical (H)	CN	HKD	29.879	8.007	0,00
Greatland Resources	AU	GBP	1.802	7.540	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	13.330	6.917	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	6.280	6.864	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.314	6.541	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	325	6.590	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	1.782	3.226	0,00
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	849	2	0,00
				3.655.584	1,59

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	112.589	97.615	0,04
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.048	97.023	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	940	94.642	0,04
Forbo Holding	CH	CHF	117	93.047	0,04
Kongsberg Gruppen	NO	NOK	4.079	90.495	0,04
Komatsu	JP	JPY	3.111	90.178	0,04
Legrand	FR	EUR	584	87.263	0,04
BOC Aviation	SG	HKD	11.197	85.051	0,04
WW Groinger	US	USD	99	84.436	0,04
Expeditors International of Washington	US	USD	765	80.833	0,04
IHI	JP	JPY	4.400	79.058	0,03
NEXTracker (A)	US	USD	916	78.273	0,03
MSC Industrial Direct (A)	US	USD	1.059	77.726	0,03
Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028	US	USD	88.437	77.074	0,03
Cle de Saint-Gobain	FR	EUR	895	75.198	0,03
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	81.059	73.924	0,03
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	72.247	72.696	0,03
Nordson	US	USD	361	72.258	0,03
Hensoldt	DE	EUR	763	70.349	0,03
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	68.359	69.619	0,03
Jacobs Solutions	US	USD	511	69.384	0,03
Hubbel	US	USD	170	68.966	0,03
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	77.249	68.604	0,03
Kajima	JP	JPY	2.300	64.318	0,03
Taisei	JP	JPY	1.000	63.115	0,03
Techtronic Industries	HK	HKD	6.203	62.697	0,03
XPO	US	USD	510	62.590	0,03
Yaskawa Electric	JP	JPY	2.612	62.157	0,03
Fuji Electric	JP	JPY	1.000	61.956	0,03
Toyota Tsusho	JP	JPY	2.300	60.984	0,03
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	685	57.191	0,02
International Container Terminal Services	PH	PHP	7.315	57.140	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	600	56.581	0,02
Obayashi	JP	JPY	3.800	55.769	0,02
FANUC	JP	JPY	1.916	55.133	0,02
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	59.856	51.854	0,02
Acuity	US	USD	154	48.778	0,02
Daifuku	JP	JPY	1.700	47.010	0,02
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.060	46.991	0,02
NGK Insulators	JP	JPY	3.200	46.866	0,02
Babcock International Group	GB	GBP	3.362	46.431	0,02
Shimizu	JP	JPY	3.800	44.251	0,02
Melrose Industries	GB	GBP	6.171	43.955	0,02
Japan Airlines	JP	JPY	2.800	43.759	0,02
AGC	JP	JPY	1.600	43.355	0,02
JB Hunt Transport Services	US	USD	295	42.888	0,02
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	600	41.687	0,02
RENK Group	DE	EUR	651	41.513	0,02
Astra International	ID	IDR	129.240	41.412	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	JP	JPY	1.700	39.578	0,02
Ebara	JP	JPY	1.700	39.339	0,02
Sojitz	JP	JPY	1.700	39.123	0,02
Lixil	JP	JPY	3.800	36.529	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	1.600	35.202	0,02
Fincantieri	IT	EUR	1.573	34.984	0,02
Sekisui Chemical	JP	JPY	2.300	34.561	0,02
Southern Cable Group	MY	MYR	78.026	33.006	0,01
Kurita Water Industries	JP	JPY	1.000	32.883	0,01
Dai Nippon Printing	JP	JPY	2.200	31.853	0,01
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	40.139	31.803	0,01
Makita	JP	JPY	1.200	31.476	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	1.700	31.355	0,01
Albany International (A)	US	USD	642	31.303	0,01
Nagoya Railroad	JP	JPY	3.300	31.298	0,01
Tokyo	JP	JPY	3.200	30.883	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	1.000	30.521	0,01
Seibu Holdings	JP	JPY	1.000	30.486	0,01
Nagase	JP	JPY	1.600	30.317	0,01
QXO	US	USD	1.936	29.801	0,01
Ushio	JP	JPY	2.058	29.610	0,01
Arwana Citramulia	ID	IDR	1.032.493	29.591	0,01
MINEBEA MITSUMI	JP	JPY	1.700	29.182	0,01
Yamato Holdings	JP	JPY	2.300	29.154	0,01
Keppel	SG	SGD	4.198	28.459	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	1.200	28.387	0,01
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	27.189	28.248	0,01
SIS	IN	INR	8.596	27.964	0,01
TOTO	JP	JPY	1.200	26.410	0,01
Kintetsu Group Holdings	JP	JPY	1.600	26.320	0,01
TOPPAN Holdings	JP	JPY	1.200	25.459	0,01
GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	29.078	24.884	0,01
Keio	JP	JPY	1.200	24.692	0,01
BayCurrent	JP	JPY	600	23.859	0,01
Tobu Railway	JP	JPY	1.700	23.766	0,01
THK	JP	JPY	1.017	23.490	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.700	22.997	0,01
Smiths Group	GB	GBP	797	22.849	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	25.179	21.821	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	1.700	21.128	0,01
Sinotrans (H)	CN	HKD	35.472	20.885	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	23.191	20.104	0,01
QinetiQ Group	GB	GBP	3.673	20.048	0,01
Concentrix	US	USD	561	19.664	0,01
DL E&C	KR	KRW	750	19.444	0,01
Nichias	JP	JPY	600	19.419	0,01
MonotaRO	JP	JPY	1.600	19.391	0,01
Genpact	US	USD	579	19.016	0,01
SG Holdings	JP	JPY	2.300	18.332	0,01
Amentum Holdings	US	USD	926	17.776	0,01
Hyosung Heavy Industries	KR	KRW	14	17.720	0,01
Exosens SAS	FR	EUR	351	17.129	0,01
Miura	JP	JPY	1.000	16.798	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Gamuda	MY	MYR	15.913	16.574	0,01
Keisei Electric Railway	JP	JPY	2.300	15.905	0,01
Serco Group	GB	GBP	4.936	14.263	0,01
Frencen Group	MY	SGD	11.444	12.553	0,01
Chemring Group	GB	GBP	1.903	12.415	0,01
PSP Projects	IN	INR	1.341	12.139	0,01
Jardine Cycle & Carriage	SG	SGD	526	11.374	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	5.867	10.889	0,00
Westports Holdings	MY	MYR	10.132	10.795	0,00
Zhejiang Dingli Machinery (A)	CN	CNY	1.635	10.577	0,00
Saramin	KR	KRW	1.301	10.565	0,00
Tuhu Car	CN	HKD	5.315	10.479	0,00
Boustead Singapore	SG	SGD	8.528	10.155	0,00
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	16.587	9.704	0,00
INVISIO	DK	SEK	310	8.562	0,00
Business Online (F)	TH	THB	54.260	8.143	0,00
Grand Venture Technology	SG	SGD	12.494	7.824	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	227.286	7.641	0,00
Vitrocell	KR	KRW	445	7.400	0,00
Colt CZ Group	CZ	CZK	168	5.302	0,00
AME Elite Consortium	MY	MYR	14.276	4.578	0,00
Credit Bureau (Asia)	SG	SGD	5.196	4.361	0,00
NICE Information Service	KR	KRW	470	4.143	0,00
TK Group Holdings	CN	HKD	11.854	3.367	0,00
Cebu Air (Bevorzugt)	PH	PHP	6.107	2.970	0,00
First Tractor (H)	CN	HKD	1.494	1.303	0,00
Aldigi Tech	IN	INR	112	963	0,00
				9.798.946	4,25

IT

Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	36.697	1.533.564	0,67
Microsoft	US	USD	1.809	811.528	0,35
Apple	US	USD	2.777	654.254	0,28
Samsung Electronics	KR	KRW	7.749	504.656	0,22
Alphabet (A)	US	USD	1.956	474.595	0,21
Tencent Holdings	CN	HKD	5.971	419.806	0,18
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	37.012	323.754	0,14
Meta Platforms (A)	US	USD	473	267.964	0,12
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.153	260.043	0,11
Salesforce	US	USD	1.126	251.160	0,11
Marvell Technology	US	USD	3.057	245.007	0,11
Ibiden	JP	JPY	2.931	239.046	0,10
Workday (A)	US	USD	1.138	233.950	0,10
Texas Instruments	US	USD	1.638	229.089	0,10
Accenture (A)	IE	USD	1.019	219.662	0,10
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.462	215.848	0,09
Microchip Technology	US	USD	3.678	200.185	0,09
SK Hynix	KR	KRW	578	194.636	0,08
ASML Holding	NL	EUR	211	193.589	0,08
Cisco Systems	US	USD	2.989	188.467	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	3.621	185.094	0,08
Fair Issac	US	USD	116	162.027	0,07
Autodesk	US	USD	524	136.607	0,06
Adobe	US	USD	451	132.146	0,06
Trimble	US	USD	1.902	130.794	0,06
Applied Materials	US	USD	632	126.840	0,06
Teledyne Technologies	US	USD	266	121.385	0,05
ASM International (NL)	NL	EUR	207	116.558	0,05
Dell Technologies	US	USD	819	112.522	0,05
Intuit	US	USD	193	111.214	0,05
Twilio (A)	US	USD	964	110.725	0,05
Qorvo	US	USD	1.302	109.063	0,05
Synopsys	US	USD	269	105.204	0,05
ASMP	SG	HKD	11.483	104.731	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	11.386	101.166	0,04
Skyworks Solutions	US	USD	1.407	94.857	0,04
MongoDB	US	USD	300	91.117	0,04
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	9.207	89.541	0,04
Intel	US	USD	2.370	82.035	0,04
Zoom Communications	US	USD	1.084	80.599	0,03
Elastic	US	USD	965	74.606	0,03
Sage Group	GB	GBP	5.596	73.240	0,03
Nice ADR	IL	USD	615	72.738	0,03
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	3.182	67.904	0,03
Silergy	CN	TWD	10.374	64.649	0,03
Procore Technologies	US	USD	991	62.781	0,03
CDW	US	USD	455	62.137	0,03
Topco Scientific	TW	TWD	6.450	61.900	0,03
ams-OSRAM	AT	CHF	5.164	61.804	0,03
Murata Manufacturing	JP	JPY	3.153	59.690	0,03
Hirose Electric	JP	JPY	500	58.148	0,03
Wiwynn	TW	TWD	468	57.201	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	1.700	57.038	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	11.762	56.376	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	2.261	55.677	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	60	50.052	0,02
Capgemini	FR	EUR	373	49.855	0,02
Screen Holdings	JP	JPY	600	49.383	0,02
TIS	JP	JPY	1.600	47.800	0,02
Ulvac	JP	JPY	1.179	46.387	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	27.673	45.212	0,02
Obic	JP	JPY	1.600	43.028	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	1.600	41.549	0,02
Oracle Corporation (JP)	JP	JPY	500	39.981	0,02
Nutanix (A)	US	USD	655	39.845	0,02
Autohome (A)	CN	HKD	7.074	38.921	0,02
Rohm	JP	JPY	2.800	38.918	0,02
SCSK	JP	JPY	1.200	38.254	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	3.583	38.229	0,02
Quanta Computer	TW	TWD	4.543	38.181	0,02
Temenos	CH	CHF	466	38.114	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Azbil Corp	JP	JPY	4.400	37.632	0,02
Shimadzu	JP	JPY	1.600	37.337	0,02
Canon Marketing (JP)	JP	JPY	1.000	36.120	0,02
BIPROGY	JP	JPY	1.000	35.042	0,02
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	38.763	34.891	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	2.602	34.286	0,01
Akamai Technologies	US	USD	503	32.641	0,01
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	4.212	32.278	0,01
Arrow Electronics	US	USD	334	32.014	0,01
LY Corp	JP	JPY	12.379	31.508	0,01
Cicor Technologies	CH	CHF	126	29.963	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	1.059	29.465	0,01
MediaTek	TW	TWD	799	29.366	0,01
Baidu ADR	CN	USD	272	28.631	0,01
Autohome ADR	CN	USD	1.291	28.493	0,01
DXC Technology	US	USD	2.294	27.760	0,01
Inficon Holding	CH	CHF	264	27.461	0,01
Otsuka	JP	JPY	1.600	27.436	0,01
Sopra Steria Group	FR	EUR	197	26.633	0,01
Trend Micro (JP)	JP	JPY	600	26.553	0,01
SUMCO	JP	JPY	2.960	26.204	0,01
Brother Industries (JP)	JP	JPY	1.700	25.102	0,01
Ricoh	JP	JPY	3.300	24.549	0,01
Omron	JP	JPY	1.000	24.212	0,01
Socionext	JP	JPY	1.200	23.447	0,01
Glodon (A)	CN	CNY	12.501	22.344	0,01
Elite Material	TW	TWD	586	22.296	0,01
Alphawave IP Group	GB	GBP	9.673	20.947	0,01
King Yuan Electronics	TW	TWD	3.424	20.792	0,01
KoMiCo	KR	KRW	307	20.518	0,01
Five9	US	USD	926	19.492	0,01
Lenovo Group	CN	HKD	15.196	19.197	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1.452	18.853	0,01
Seiko Epson	JP	JPY	1.700	18.679	0,01
Trustpilot Group	GB	GBP	7.874	18.414	0,01
PagerDuty	US	USD	1.301	18.039	0,01
FPT	VN	VND	5.182	17.746	0,01
Infosys	IN	INR	1.066	15.335	0,01
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	15.863	14.902	0,01
NAURA Technology Group (A)	CN	CNY	288	14.284	0,01
Redington (IN)	IN	INR	5.372	13.291	0,01
TripAdvisor	US	USD	931	12.960	0,01
Comet Holding	CH	CHF	58	12.197	0,01
Xiamen Faratronic (A)	CN	CNY	807	11.830	0,01
JOYY ADR	SG	USD	220	11.436	0,00
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	29.909	10.624	0,00
BH	KR	KRW	902	10.044	0,00
Lotes	TW	TWD	251	9.671	0,00
Daqo New Energy ADR	CN	USD	326	9.412	0,00
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	10.893	6.750	0,00
CSE Global	SG	SGD	11.866	6.686	0,00
Sterlite Technologies	IN	INR	5.390	6.186	0,00
Worldex Industry & Trading	KR	KRW	360	5.496	0,00
Metrodata Electronic	ID	IDR	147.398	4.685	0,00
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	479	4.010	0,00
				12.760.766	5,54

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	2.319	494.635	0,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	24.734	456.399	0,20
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.872	320.657	0,14
PDD Holdings ADR	IE	USD	2.368	278.227	0,12
NetEase	CN	HKD	8.134	197.888	0,09
Sea ADR	SG	USD	1.389	188.297	0,08
Avolta	CH	CHF	3.279	149.391	0,06
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	142.682	145.923	0,06
Expedia Group	US	USD	770	145.140	0,06
LVHM 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	136.940	137.719	0,06
Electronic Arts	US	USD	778	135.082	0,06
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	127.475	131.913	0,06
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	144.118	130.328	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.869	114.085	0,05
Autoliv	SE	USD	1.027	103.150	0,04
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	6.453	98.445	0,04
Genuine Parts Co	US	USD	877	96.922	0,04
Prosus	NL	EUR	1.587	95.101	0,04
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	100.330	88.533	0,04
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	77.360	86.598	0,04
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	67.586	81.179	0,04
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	70.535	81.069	0,04
Asics	JP	JPY	3.200	70.703	0,03
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	66.261	67.757	0,03
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	62.948	64.556	0,03
LKQ	US	USD	2.296	62.378	0,03
Nifco (Japan)	JP	JPY	2.357	59.260	0,03
WPP (GB)	GB	GBP	17.692	57.912	0,03
Konami Group	JP	JPY	400	57.777	0,03
Magna International	CA	CAD	1.409	56.867	0,02
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	64.660	54.466	0,02
Aritzia	CA	CAD	874	52.715	0,02
Carnival	US	USD	2.051	51.290	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.421	49.019	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	6.236	48.152	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.700	48.095	0,02
Xtep International Holdings	CN	HKD	74.918	47.029	0,02
SharkNinja	US	USD	633	46.750	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	8.900	45.911	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	59.620	45.286	0,02
Samselite Group	US	HKD	24.359	44.163	0,02
Trainline	GB	GBP	14.936	42.785	0,02
Niterra	JP	JPY	1.200	42.710	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	9.756	42.128	0,02
USS	JP	JPY	4.400	42.106	0,02
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	36.057	41.021	0,02
Sanrio	JP	JPY	1.000	40.138	0,02
Meituan (B)	CN	HKD	3.446	39.245	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	6.800	38.572	0,02
Capcom	JP	JPY	1.700	38.447	0,02
Wynn Macau	CN	HKD	50.612	37.302	0,02
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	31.154	37.000	0,02
Skylark Holdings	JP	JPY	2.300	36.079	0,02
Aisin	JP	JPY	2.300	35.855	0,02
Isuzu Motors	JP	JPY	3.200	34.054	0,01
De' Longhi	IT	EUR	1.075	33.984	0,01
Resorttrust	JP	JPY	3.300	33.729	0,01
Nippon Television Holdings	JP	JPY	1.600	33.673	0,01
Minth Group	TW	HKD	8.619	33.142	0,01
Yamada Holdings	JP	JPY	12.700	33.105	0,01
Haier Smart Home (H)	CN	HKD	11.745	33.096	0,01
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	3.200	32.517	0,01
Zensho Holdings	JP	JPY	600	32.407	0,01
Square Enix Holdings	JP	JPY	1.800	30.205	0,01
Nexon	JP	JPY	1.700	30.071	0,01
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	29.078	30.030	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	3.200	28.861	0,01
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	18.488	28.681	0,01
Nikon	JP	JPY	2.800	28.333	0,01
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.713	28.243	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	32.689	28.135	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	4.400	27.510	0,01
Dentsu Group	JP	JPY	1.600	27.460	0,01
Selamat Sempurna	ID	IDR	263.261	26.354	0,01
Mazda Motor	JP	JPY	4.200	25.115	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.009	24.890	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	27.995	23.828	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	1.700	22.177	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings	JP	JPY	1.600	21.777	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	24.296	21.064	0,01
ZOZO	JP	JPY	2.800	20.986	0,01
Dream International	HK	HKD	18.628	20.249	0,01
Li Ning	CN	HKD	10.743	20.235	0,01
MegaStudyEdu	KR	KRW	797	20.146	0,01
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	19.227	20.124	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	16.875	20.053	0,01
Yamaha	JP	JPY	3.600	19.706	0,01
Sega Sammy Holdings	JP	JPY	1.200	19.254	0,01
Eicher Motors	IN	INR	272	18.618	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	3.605	18.555	0,01
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	17.670	18.477	0,01
Cuckoo Holdings	KR	KRW	1.030	17.894	0,01
Youngone	KR	KRW	507	17.840	0,01
Mr DIY Holding Thailand (F)*	TH	THB	71.032	16.585	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	430	16.049	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	424.516	15.472	0,01
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	28.997	15.345	0,01
Neusoft Group	CN	HKD	52.577	14.999	0,01
H World Group ADR	CN	USD	444	14.859	0,01
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.706	14.673	0,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.840	14.256	0,01
Dharma Polimetal	ID	IDR	259.190	14.185	0,01
Mobileye Global (A)	IL	USD	1.202	13.598	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	25.435	13.492	0,01
Texwinca Holdings	HK	HKD	154.674	13.467	0,01
BYD (H)	CN	HKD	1.133	12.679	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	70	12.263	0,01
Taiwan Pailho	TW	TWD	7.475	12.017	0,01
Alibaba Group Holding ADR	HK	USD	75	11.014	0,00
Texhong International Group	HK	HKD	21.463	10.939	0,00
Somnolence Advance Technology (F)	TH	THB	31.119	10.921	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	499	10.240	0,00
Hyundai Motor India	IN	INR	393	9.344	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	6.778	9.188	0,00
Dollar Industries	IN	INR	2.593	9.060	0,00
Shine Justice	AU	AUD	23.611	9.018	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	79.154	8.924	0,00
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	104.243	8.166	0,00
Taiwan Sakura	TW	TWD	3.270	7.853	0,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	39.964	7.610	0,00
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	46.503	7.524	0,00
Teejay Lanka	LK	LKR	65.819	7.481	0,00
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	35.855	7.074	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	799	6.571	0,00
Plan B Media	TH	THB	54.645	6.122	0,00
Solusi Sinergi Digital	ID	IDR	36.953	5.902	0,00
SES (FR)	LU	EUR	877	5.828	0,00
LG Electronics India	IN	INR	350	5.682	0,00
Scholar Education Group	CN	HKD	14.387	4.985	0,00
Union Auction (F)	TH	THB	10.583	4.286	0,00
Bloomerry Resorts	PH	PHP	52.114	2.458	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	122	1.005	0,00
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	11	569	0,00
After You (F)	TH	THB	395	53	0,00
				6.696.289	2,91

Basiskonsumgüter

Nestle	CH	CHF	3.706	307.458	0,13
CP ALL (F)	TH	THB	177.678	218.953	0,10
Barry Callebaut	CH	CHF	153	172.934	0,08
Lion	JP	JPY	15.947	136.278	0,06
Dollar Tree	US	USD	1.165	99.819	0,04
Dollar General	US	USD	1.051	88.960	0,04
Aryzta (CH)	CH	CHF	1.442	80.146	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Darling Ingredients	US	USD	2.475	68.308	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	148.542	67.316	0,03
Maiores Indah	ID	IDR	433.972	48.118	0,02
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	7.897	46.270	0,02
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	42.904	45.740	0,02
Emmi	CH	CHF	53	41.024	0,02
Bunge Global	US	USD	443	36.352	0,02
MatsukiyoCocokara	JP	JPY	2.300	36.102	0,02
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	38.155	33.972	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	26.482	31.977	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	19.078	30.085	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	74.479	28.740	0,01
Bumitama Agri	ID	SGD	30.028	28.629	0,01
Meiji Holdings	JP	JPY	1.700	28.384	0,01
RFM	PH	PHP	408.757	26.144	0,01
Toyo Suisan Kaisha	JP	JPY	400	25.147	0,01
Nissin Food Holdings	JP	JPY	1.600	25.052	0,01
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	7.870	23.411	0,01
Kikkoman	JP	JPY	3.300	22.798	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	1.700	22.075	0,01
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	23.445	21.657	0,01
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	25.555	21.331	0,01
BGF retail	KR	KRW	307	19.318	0,01
Sapporo Holdings	JP	JPY	400	16.675	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1.200	16.139	0,01
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	600	15.757	0,01
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	116.336	15.204	0,01
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	6.275	13.957	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	3.086	13.606	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	76	13.225	0,01
99 Speed Mart Retail Holdings	MY	MYR	18.642	12.068	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.941	11.184	0,00
Orion (Korea)	KR	KRW	185	11.163	0,00
China Foods	HK	HKD	23.646	10.943	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	51.922	10.388	0,00
First Resources	SG	SGD	7.261	9.483	0,00
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	5.716	9.325	0,00
Universal Robina	PH	PHP	8.291	8.920	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2.890	8.567	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	58.762	8.111	0,00
Ocado Group	GB	GBP	2.524	6.297	0,00
NongShim	KR	KRW	23	6.186	0,00
NeoPharm	KR	KRW	77	797	0,00
Uni-Charm (ID)	ID	IDR	23.219	520	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	1.002	135	0,00
				2.101.148	0,91

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	1.293	361.139	0,16
Novartis	CH	CHF	2.491	266.843	0,12
Boston Scientific	US	USD	1.828	159.839	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	2.733	157.776	0,07
Fresenius	DE	EUR	3.049	152.533	0,07
Lonza Group	CH	CHF	217	129.956	0,06
ConvaTec Group	GB	GBP	42.289	117.577	0,05
Inulet	US	USD	410	111.473	0,05
Straumann Holdings	CH	CHF	898	97.831	0,04
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2.210	87.951	0,04
Galderma Group	CH	CHF	527	84.401	0,04
Tecan Group	CH	CHF	390	61.730	0,03
Alcon	CH	CHF	884	57.078	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	4.850	47.113	0,02
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	9.715	44.727	0,02
Mediceo Holdings	JP	JPY	2.800	39.517	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	76.827	38.869	0,02
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	500	36.410	0,02
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	3.300	34.893	0,02
Chularat Hospital (F)	TH	THB	812.642	34.167	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	2.758	33.368	0,01
Alfresa Holdings	JP	JPY	2.300	28.183	0,01
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	3.300	28.034	0,01
M3	JP	JPY	2.300	27.961	0,01
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	34.936	27.629	0,01
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	24.296	24.661	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	1.700	23.378	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	61.740	21.356	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	22.971	20.459	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	22.971	20.402	0,01
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	30.153	17.538	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.138	16.462	0,01
Riverstone Holdings	SG	SGD	27.212	16.310	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	1.200	16.103	0,01
Wattanaapat Hospital Trang (F)	TH	THB	78.975	13.736	0,01
Siloam International Hospitals	ID	IDR	95.811	10.837	0,00
Mediive Technology	CN	HKD	8.955	10.524	0,00
Raffles Medical Group	SG	SGD	15.197	10.025	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	354	9.283	0,00
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	23.778	8.957	0,00
InBody	KR	KRW	429	7.489	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	12.307	7.467	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (H)	CN	HKD	863	7.250	0,00
Vieworks	KR	KRW	628	7.241	0,00
Medikaloka Hermina	ID	IDR	88.268	6.908	0,00
Interjojo	KR	KRW	428	4.457	0,00
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2.426	3.534	0,00
JW Life Science	KR	KRW	416	3.401	0,00
				2.554.776	1,11

Finanzunternehmen

First Trust Nasdaq CEGS Infra UCITS ETF	IE	EUR	122.542	5.777.256	2,51
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	85.780	5.752.380	2,50

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	IE	USD	571.864	5.393.776	2,34
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	24.508	3.491.340	1,52
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	235.281	3.395.578	1,47
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	130.712	3.296.551	1,43
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	61.271	2.458.951	1,07
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	EUR	57.186	2.220.548	0,96
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF IE	IE	EUR	20.424	1.173.955	0,51
Bank Central Asia	ID	IDR	605.503	268.701	0,12
Swiss Re	CH	CHF	1.641	259.663	0,11
DBS Group Holdings	SG	SGD	6.244	224.097	0,10
UBS Group	CH	CHF	6.740	223.512	0,10
VZ Holding	CH	CHF	1.067	180.834	0,08
Zurich Insurance Group	CH	CHF	296	178.382	0,08
Adyen	NL	EUR	115	171.155	0,07
Morgan Stanley	US	USD	1.151	163.256	0,07
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	9.129	162.085	0,07
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	1.269	161.003	0,07
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	131.617	150.846	0,07
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	117.735	149.890	0,07
ABN Amro Bank	NL	EUR	5.339	138.342	0,06
Partners Group Holding	CH	CHF	130	137.676	0,06
Wells Fargo	US	USD	1.804	135.199	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	11.901	134.957	0,06
JPMorgan Chase	US	USD	491	131.679	0,06
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	104.030	121.724	0,05
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	120.374	120.656	0,05
Mastercard (A)	US	USD	232	110.887	0,05
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	472	104.231	0,05
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	448.631	102.223	0,04
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	409.098	100.432	0,04
SCOR	FR	EUR	3.773	99.149	0,04
Nexi	IT	EUR	21.359	97.524	0,04
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	111.316	97.187	0,04
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	4.098	94.512	0,04
Apollo Global Management	US	USD	876	94.128	0,04
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.329	89.129	0,04
Axis Bank	IN	INR	7.234	87.005	0,04
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	67.642	78.433	0,03
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	68.470	77.158	0,03
HDFC Bank	IN	INR	7.705	74.241	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.552	73.251	0,03
CIMB Group Holdings	MY	MYR	47.693	71.985	0,03
Fidelity National Information Services	US	USD	1.311	70.610	0,03
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	76.443	69.263	0,03
SBI Holdings	JP	JPY	1.700	65.898	0,03
Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	65.477	65.425	0,03
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	47.708	62.171	0,03
Comerica	US	USD	918	60.918	0,03
Federal Bank	IN	INR	26.143	60.346	0,03
Storebrand	NO	NOK	4.465	60.069	0,03
NN Group	NL	EUR	991	58.851	0,03
RBC VRN 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	50.723	58.655	0,03
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	55.218	58.368	0,03
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	55.604	58.279	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	8.729	54.647	0,02
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	58.420	54.210	0,02
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	53.506	54.107	0,02
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	48.592	52.689	0,02
ICICI Bank	IN	INR	4.001	52.502	0,02
Mebuki Financial Group	JP	JPY	9.600	51.903	0,02
Fiserv	US	USD	894	51.784	0,02
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	49.696	50.048	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	56.966	48.913	0,02
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	44.285	46.245	0,02
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	53.274	46.226	0,02
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	9.267	46.192	0,02
Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	EUR	45.301	45.814	0,02
Daiwa Securities Group	JP	JPY	6.500	43.399	0,02
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	45.996	42.864	0,02
T&D Holdings	JP	JPY	2.300	42.852	0,02
Concordia Financial Group	JP	JPY	6.700	42.186	0,02
Wise (A)	GB	GBP	3.812	41.948	0,02
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	1.600	40.291	0,02
Marui Group	JP	JPY	2.300	38.260	0,02
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	28.448	38.076	0,02
Mitsubishi HC Capital	JP	JPY	5.400	36.638	0,02
UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN	CH	EUR	35.483	35.708	0,02
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	33.131	34.076	0,01
Chiba Bank	JP	JPY	3.900	32.977	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	30.624	32.301	0,01
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	37.371	31.886	0,01
BDO Unibank	PH	PHP	16.156	31.786	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	30.994	31.148	0,01
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	26.394	29.924	0,01
Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	29.078	29.914	0,01
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	23.324	29.761	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	6.955	29.598	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	32.192	27.649	0,01
Japan Post Insurance	JP	JPY	1.200	26.919	0,01
Can Fin Homes	IN	INR	3.176	26.874	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	122.507	25.389	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.200	25.359	0,01
Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	27.222	25.279	0,01
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	23.832	25.095	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	30.425	25.077	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	11.879	24.326	0,01
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	23.854	23.702	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	26.946	23.333	0,01
LIC Housing Finance	IN	INR	4.173	23.258	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	21.211	21.570	0,01
Worldline (FR)	FR	EUR	7.847	18.448	0,01
Asia Commercial Bank	VN	VND	21.783	18.307	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	20.913	18.128	0,01
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.464	17.079	0,01
FiveStar Business Finance	IN	INR	2.611	16.631	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.686	16.462	0,01
Noah Holdings ADR	CN	USD	1.563	15.534	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	911	15.319	0,01
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	17.117	15.202	0,01
Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A	JP	USD	14.511	12.888	0,01
Shriram Finance	IN	INR	1.700	12.425	0,01
Malayan Banking	MY	MYR	6.080	12.425	0,01
IndusInd Bank	IN	INR	1.568	12.161	0,01
Repcor Home Finance	IN	INR	2.850	11.645	0,01
NHN KCP	KR	KRW	1.152	11.139	0,00
Bank Syariah (Indonesien)	ID	IDR	51.826	6.878	0,00
China Renaissance Holdings	CN	HKD	8.813	5.697	0,00
				40.305.391	17,50

Immobilien

KE Holdings	CN	HKD	34.910	171.260	0,07
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	120.374	125.065	0,05
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	103.809	106.172	0,05
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	82.385	97.972	0,04
Crown Castle REIT	US	USD	1.198	94.040	0,04
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	117.215	82.752	0,04
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	70.955	64.243	0,03
Equinix REIT	US	USD	87	62.847	0,03
Ciputra Development	ID	IDR	1.297.220	59.761	0,03
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	49.696	52.151	0,02
Daito Trust Construction	JP	JPY	3.200	51.859	0,02
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	45.278	44.633	0,02
Sun Communities REIT	US	USD	403	43.438	0,02
Poly Property Services (H)	CN	HKD	10.953	40.968	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	28.084	40.834	0,02
Capitaland India Trust	SG	SGD	43.715	35.217	0,02
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	136.792	33.128	0,01
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	4.400	30.739	0,01
Hulic	JP	JPY	3.200	28.661	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	26.504	27.637	0,01
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	47.509	25.703	0,01
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	5.000	24.758	0,01
Pakuwon Jati	ID	IDR	1.203.990	23.076	0,01
China Resources Land	HK	HKD	4.695	14.694	0,01
C&D Property Management Group	CN	HKD	43.347	14.013	0,01
KE Holdings ADR	CN	USD	857	12.627	0,01
Robinsons Land	PH	PHP	29.206	6.413	0,00
C&D International Investment Group	HK	HKD	2.472	4.401	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	502.362	3.481	0,00
				1.422.543	0,62

Staatsanleihen

UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	7.352.537	8.535.348	3,71
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	8.169.486	7.653.229	3,32
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051	US	USD	11.437.280	6.960.325	3,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	4.571.019	4.761.212	2,07
Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	4.084.743	4.374.546	1,90
North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	4.493.217	4.286.439	1,86
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	28.593.200	3.891.574	1,69
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	4.114.781	3.829.460	1,66
Swiss Confederation 0,097% 22/06/2029	CH	CHF	3.267.794	3.538.870	1,54
Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	3.676.269	3.450.120	1,50
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	9.803.383	3.320.399	1,44
US Treasury Bill 3,666% 30/12/2025	US	USD	3.792.573	3.269.337	1,42
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	71.891.475	3.171.949	1,38
Mexico 2,375% 11/02/2030	MX	EUR	3.267.794	3.145.092	1,37
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	57.186.400.308	3.110.076	1,35
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	4.901.691	2.845.253	1,24
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	2.450.846	2.828.190	1,23
Rumänienn 6,625% 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	2.859.320	2.717.958	1,18
Rumänienn 1,375% 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	2.859.320	2.606.868	1,13
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	3.267.794	2.346.549	1,02
Hungary 4,00% 25/07/2029	HU	EUR	2.042.371	2.114.503	0,92
Morocco 3,875% 02/04/2029 Reg S	MA	EUR	2.042.371	2.079.236	0,90
Morocco 2,00% 30/09/2030 Reg S	MA	EUR	2.042.371	1.916.084	0,83
Europaan Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030	SU	EUR	1.633.897	1.478.684	0,64
Austria 2,351% 20/02/2030	AT	EUR	1.633.897	1.478.265	0,64
Netherlands 2,305% 15/07/2030	NL	EUR	1.633.897	1.467.836	0,64
Saudi 0,625% 03/03/2030 Reg S	SA	EUR	1.143.728	1.056.662	0,46
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	92.986	83.164	0,04
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	77.459	69.241	0,03
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	78.299	68.714	0,03
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	83.434	67.981	0,03
Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	65.599	58.139	0,03
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	63.887	55.043	0,02
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	59.359	50.626	0,02
Rumänienn 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	43.545	45.590	0,02
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	49.696	44.140	0,02
Colombia 3,75% 19/09/2028	CO	EUR	36.731	36.632	0,02
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	30.094	27.791	0,01
				95.530.284	41,48

Offener Fonds

Global X European Infra Development UCITS ETF	IE	EUR	236.915	4.511.337	1,96
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	98	1.798.329	0,78
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	2.907	0,00
				6.312.573	2,74

Aktienanleihen

JPLS (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/10/2026	CN	USD	5.470	10.167	0,00
UBS (Yixingtang Pharma (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	2.249	3.675	0,00
				13.842	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	120	117.418	0,05
SoftBank Group 5,25% 10/10/2029	JP	EUR	110.800	115.008	0,05
KT	KR	KRW	3.669	109.428	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	39.886	103.865	0,05
Singapore Telecommunications	SG	SGD	33.571	94.969	0,04
Universal Music Group	NL	EUR	2.652	61.703	0,03
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	65.157	56.207	0,02
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	57.459	49.853	0,02
TELUS	CA	CAD	3.838	48.835	0,02
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	44.064	46.638	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	1.674	46.108	0,02
SK Telecom	KR	KRW	1.383	43.872	0,02
Elisa	FI	EUR	850	32.486	0,01
SoftBank Group 5,375% 08/01/2029	JP	EUR	30.613	31.849	0,01
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	31.662	31.667	0,01
Toho (Tokyo)	JP	JPY	600	30.516	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.600	25.043	0,01
Dialog Axiata	LK	LKR	104.202	8.609	0,00
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	433	8.413	0,00
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	290	1	0,00
				1.062.488	0,46

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Reliance Industries (Vereinigtes Königreich) GDR	IN	USD	2.571	147.817	0,06
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	99.944	87.418	0,04
Saudi Aramco	SA	SAR	13.086	78.380	0,03
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	1.476	74.913	0,03
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	53.892	53.960	0,02
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	45.278	42.352	0,02
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	32.667	29.772	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	33.407	28.339	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	30.977	26.952	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	27.554	23.974	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	24.461	21.930	0,01
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	20.154	17.141	0,01
Excellerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	14.544	13.316	0,01
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	14.500	13.224	0,01
				659.488	0,29

Versorgungsunternehmen

EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	94.974	101.197	0,04
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	51.905	54.739	0,02
Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	50.690	53.874	0,02
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	41.965	41.674	0,02
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	42.683	39.234	0,02
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	36.775	37.460	0,02
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	35.671	36.462	0,02
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	30.977	26.648	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	28.492	26.246	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	26.228	23.690	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	27.512	23.641	0,01
XPLR Infra Operating Ptns 7,25% 15/01/2029 144A	US	USD	25.588	22.837	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	14.467	13.100	0,01
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	MU	USD	14.511	12.792	0,01
				513.594	0,22

Rohstoffe

Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	82.550	74.621	0,03
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	71.507	62.978	0,03
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	69.928	60.176	0,03
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	38.565	30.974	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	31.794	28.288	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	29.541	26.048	0,01
Suzano	BR	BRL	2.687	21.043	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	21.447	19.700	0,01
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	14.357	12.350	0,01
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	14.511	12.264	0,01
				348.442	0,15

Industrie

AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	125.377	152.609	0,07
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	117.061	132.155	0,06
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	148.116	131.291	0,06
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	106.703	95.286	0,04
Fluidra	ES	EUR	3.383	84.985	0,04
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	81.192	70.088	0,03
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	59.812	70.041	0,03
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	872	56.569	0,02
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	59.635	52.864	0,02
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	59.635	52.284	0,02
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	50.800	51.980	0,02
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	41.745	36.963	0,02
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	40.751	35.629	0,02
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	36.201	31.353	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	30.922	30.717	0,01
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	28.227	29.704	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	31.132	27.727	0,01
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	29.078	26.112	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	20.685	25.633	0,01
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	23.633	23.800	0,01
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	25.897	23.245	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	23.357	20.077	0,01
Holding D'Inra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	14.357	14.574	0,01
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	14.544	12.958	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
IT					
Bytedance*	CN	USD	370	91.519	0,04
Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	45.135	46.139	0,02
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	43.953	38.675	0,02
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	44.428	38.232	0,02
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	30.701	27.445	0,01
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	101	24.981	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	28.592	24.215	0,01
Indra Sistemas	ES	EUR	436	20.911	0,01
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	14.544	12.115	0,01
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	498	0	0,00
				324.232	0,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	4.515	275.060	0,12
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.341	160.016	0,07
Stellantis 3,875% 06/06/2031 EMTN	NL	EUR	101.457	102.471	0,04
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	96.774	86.794	0,04
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.263	83.773	0,04
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	62.661	64.321	0,03
Rivers Enterprise Lender 6,25% 15/10/2030 144A	US	USD	72.920	64.065	0,03
Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S	US	USD	63.611	55.681	0,02
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	43.865	45.487	0,02
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	52.457	44.876	0,02
Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	43.070	44.599	0,02
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	46.306	43.742	0,02
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	47.708	42.902	0,02
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	47.863	42.681	0,02
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	47.708	42.025	0,02
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	36.444	36.933	0,02
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	39.160	35.738	0,02
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	39.922	34.729	0,02
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A US	US	USD	39.094	33.498	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	32.247	27.532	0,01
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	30.624	27.339	0,01
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	29.840	26.268	0,01
NEWELL Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	30.204	26.135	0,01
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	24.771	25.131	0,01
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	28.051	24.672	0,01
Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A	US	USD	29.078	23.711	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	18.730	22.295	0,01
HBX Group International	ES	EUR	3.030	21.422	0,01
Sands China 3,80% 08/01/2026	KY	USD	24.296	21.079	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	24.185	16.606	0,01
General Motors Financial 0,65% 07/09/2028	US	EUR	14.544	13.769	0,01
				1.615.350	0,70
Basiskonsumgüter					
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	101.600	94.855	0,04
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	60.463	60.376	0,03
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	38.321	34.309	0,01
				189.540	0,08
Gesundheitswesen					
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	62.009	56.195	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	58.862	53.088	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	38.155	39.478	0,02
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	42.904	39.237	0,02
EMD Finance 4,125% 15/08/2028 144A	US	USD	29.011	25.167	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	18.873	21.476	0,01
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	14.544	11.998	0,01
Chime Biologics*	CN	USD	1.570	394	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	1.570	0	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	4.513	0	0,00
				247.033	0,11
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Finl Grp 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN JP	JP	EUR	130.479	131.572	0,06
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	140.750	123.259	0,05
Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029	US	USD	132.522	114.627	0,05
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	128.050	111.872	0,05
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	116.001	103.371	0,04
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	116.079	102.145	0,04
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	111.319	93.830	0,04
UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN	IT	EUR	92.567	93.308	0,04
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	100.883	90.144	0,04
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	88.348	88.526	0,04
Generali 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	86.791	87.532	0,04
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	79.116	83.668	0,04
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	92.986	83.144	0,04
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	84.152	76.562	0,03
Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 0,00% FRN 16/01/2039	IE	EUR	72.158	72.158	0,03
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	71.100	71.296	0,03
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	71.286	62.631	0,03
Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN	GR	EUR	59.745	59.982	0,03
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	53.009	58.488	0,03
Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A	US	USD	61.060	53.202	0,02
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	59.635	51.977	0,02
AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	49.420	51.967	0,02
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	50.082	51.513	0,02
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	55.693	50.011	0,02
Trinitas Euro CLO II DAC 3,294% FRN 20/10/2038	IE	EUR	49.696	49.671	0,02
RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,759% FRN 15/10/2040	IE	EUR	48.746	48.890	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	48.592	48.650	0,02
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	42.145	48.319	0,02
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	43.511	46.861	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,445% FRN 25/01/2038	IE	EUR	45.610	45.791	0,02
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	50.116	44.930	0,02
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	43.048	44.868	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	44.174	44.228	0,02
GLM 2025-A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	49.696	43.014	0,02
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	46.903	40.699	0,02
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	44.781	40.629	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	45.002	39.053	0,02
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	43.180	39.026	0,02
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	32.048	38.770	0,02
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	37.636	38.564	0,02
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	36.444	38.496	0,02
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	38.067	38.086	0,02
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	36.565	38.061	0,02
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	37.658	37.773	0,02
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	43.180	37.496	0,02
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	37.382	37.382	0,02
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	43.732	37.317	0,02
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	37.316	37.316	0,02
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	36.841	36.841	0,02
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	33.131	34.969	0,02
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	33.992	34.114	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	36.554	33.841	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	37.647	33.710	0,01
Otranto Park CLO DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	33.153	33.222	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	33.131	33.052	0,01
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	28.804	32.876	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	31.143	32.865	0,01
Nordea Bank 3,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	40.055	32.580	0,01
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	31.728	32.051	0,01
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	36.068	31.970	0,01
AlB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	29.221	31.519	0,01
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	30.999	31.308	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN AE	AE	USD	35.174	31.132	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	29.221	30.624	0,01
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	30.016	30.016	0,01
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	28.713	29.827	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	28.603	29.602	0,01
Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	28.492	28.515	0,01
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	26.096	27.486	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 3,519% FRN 14/11/2036	IE	EUR	27.057	27.135	0,01
PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 17/02/2037	IE	EUR	26.935	26.955	0,01
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	26.317	26.317	0,01
Societe Generale 10,00% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	27.222	26.221	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	30.094	26.095	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	28.934	24.927	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	27.278	24.738	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	29.067	24.626	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	24.296	24.569	0,01
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	24.390	24.413	0,01
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	23.202	24.151	0,01
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	28.713	23.382	0,01
Blackrock European XIII DAC 4,01% FRN 21/07/2038	IE	EUR	23.048	23.077	0,01
Indigo Credit Mgt. IV DAC 0,00% FRN 20/04/2038	IE	EUR	22.010	22.010	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	20.110	21.228	0,01
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	22.971	20.936	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	23.699	20.845	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	20.762	20.829	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	20.784	20.712	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	19.359	20.405	0,01
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	17.670	19.980	0,01
Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	19.370	19.379	0,01
Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	18.796	18.854	0,01
North Westeryly V Lev. Lo. 2,944% FRN 20/07/2034	IE	EUR	18.774	18.728	0,01
RRE 6 Loan Mgt DAC 3,854% FRN 15/10/2038	IE	EUR	18.719	18.717	0,01
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	18.686	18.686	0,01
Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	18.653	18.653	0,01
Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	18.774	18.650	0,01
Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	18.487	18.511	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	17.501	17.499	0,01
Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	16.565	16.565	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Alstria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	161.235	159.383	0,07
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	154.786	149.710	0,06
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	98.287	96.253	0,04
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	90.723	89.239	0,04
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	66.261	67.652	0,03
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	60.739	61.252	0,03
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	60.463	56.986	0,02
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	53.119	52.952	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	53.672	47.253	0,02
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	46.217	45.896	0,02
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	53.672	45.071	0,02
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	29.818	31.133	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	29.210	29.219	0,01
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	26.107	27.985	0,01
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	31.695	27.204	0,01
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	27.112	26.885	0,01
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	27.498	26.841	0,01
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	29.078	25.555	0,01
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	25.555	23.987	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	20.983	21.834	0,01
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	20.758	21.162	0,01
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	16.068	16.063	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	17.173	15.386	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	14.511	15.309	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	14.798	14.552	0,01
				1.194.762	0,52
Staatsanleihen					
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	4.084.743	5.300.280	2,30
Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S	PE	PEN	12.254.229	3.337.516	1,45
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	65.355.886	3.259.348	1,42
US Treasury Bill 3,46% 20/11/2025	US	USD	3.710.366	3.212.146	1,39
Europaan Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	2.859.320	2.778.339	1,21
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	2.614.235	2.330.725	1,01
Philippine 3,625% 04/02/2032	PH	EUR	816.949	833.887	0,36
Mexico 3,50% 19/09/2029	MX	EUR	110.159	111.092	0,05
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	75.339	68.883	0,03
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	48.868	43.477	0,02
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	42.021	38.476	0,02
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	37.250	37.265	0,02
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	33.131	28.965	0,01
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	12.391	12.413	0,01
				21.392.812	9,29
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	7.321	19.931	0,01
BNP (Zhejiang Century Huatong (A)) ELN 23/10/2028	CN	USD	3.530	7.560	0,00
HSBC (FPT (A)) ELN 12/10/2026	CN	USD	1.956	6.696	0,00
MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 10/09/2026	CN	USD	776	2.309	0,00
MS (Tsingtao Brewery (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	224	1.789	0,00
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	301	253	0,00
				38.538	0,02
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	140.087	126.624	0,05
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	58.244	52.988	0,02
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	48.382	49.337	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.405	37.979	0,02
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	28.713	25.448	0,01
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	29.078	25.427	0,01
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	23.191	25.416	0,01
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	23.578	24.919	0,01
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	23.744	20.762	0,01
				388.900	0,17
Nicht börsennotiert					
Energie					
John Wood Group*	GB	GBP	12.003	2.520	0,00
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	7.730	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	6.538	0	0,00
				2.521	0,00
Rohstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	125	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	264.294	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	6.902	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile					
				(12)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 211.271.246)				221.260.234	96,06

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Baxter International (UBS)	USD	(108.395)	21.749	0,01
Equifax (MS)	USD	(140.648)	14.795	0,01
Resmed (HSBC)	USD	(143.895)	11.091	0,00
Advance Auto Parts (UBS)	USD	(67.001)	10.530	0,00
Kongsberg Gruppen (MS)	NOK	(441.087)	10.273	0,00
Continental (MS)	EUR	83.878	9.812	0,00
Verizon Communications (US) (MS)	USD	(105.561)	8.890	0,00
Capcom (JPLS)	JPY	(20.095.331)	7.203	0,00
Kongsberg Gruppen (UBS)	NOK	(618.264)	7.103	0,00
First Quantum Minerals (CA) (MS)	CAD	(108.609)	7.073	0,00
Schindler (UBS)	CHF	(95.077)	6.991	0,00
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(178.740)	6.949	0,00
Fiat Chrysler Automobile (IT) (UBS)	EUR	(118.367)	6.082	0,00
Pearson (UBS)	GBP	(92.036)	5.734	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(101.882)	5.368	0,00
Delta Electronics (GS)	USD	(109.544)	5.021	0,00
National-Oilwell Varco (GS)	USD	(140.153)	4.848	0,00
GFL Environmental (JPLS)	CAD	(152.482)	4.780	0,00
Kakao (GS)	USD	(126.151)	4.311	0,00
Fastenal (HSBC)	USD	(154.910)	4.193	0,00
Becton Dickinson (JPLS)	USD	(85.563)	4.038	0,00
Burberry (UBS)	GBP	(102.453)	3.582	0,00
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	21.936.136	3.419	0,00
WEX (GS)	USD	(80.998)	3.407	0,00
PPG Industries (MS)	USD	(56.739)	3.395	0,00
Largan Precision (UBS)	USD	(133.487)	3.241	0,00
Euronext (UBS)	EUR	(129.447)	3.236	0,00
Costco Wholesale (HSBC)	USD	(152.255)	3.188	0,00
Deckers Outdoor (UBS)	USD	(53.095)	3.152	0,00
Solventum (JPLS)	USD	(93.901)	2.914	0,00
SSE (JPLS)	GBP	42.216	2.458	0,00
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(123.023)	2.390	0,00
Envista (MS)	USD	(57.121)	2.041	0,00
Universal Music Group (HSBC)	EUR	(118.625)	2.039	0,00
Uni-Charm (JPLS)	JPY	(13.193.575)	1.850	0,00
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(92.495)	1.750	0,00
Equinor (MS)	NOK	(986.019)	1.535	0,00
Metso Corporation (GS)	EUR	(72.733)	1.484	0,00
Yakult Honsha (JPLS)	JPY	(11.368.918)	1.412	0,00
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(48.944)	1.278	0,00
ZTO Express (Cayman) (JPLS)	HKD	(832.545)	1.111	0,00
Universal Music Group (MS)	EUR	(12.478)	1.072	0,00
Gebert (JPLS)	CHF	(45.878)	1.046	0,00
Texas Instruments (JPLS)	USD	(26.853)	1.019	0,00
SNC-Lavalin Group (GS)	CAD	(77.328)	971	0,00
AT&T (UBS)	USD	(106.417)	908	0,00
International Business Machine (UBS)	USD	(92.154)	846	0,00
Nemetschek (GS)	EUR	(84.650)	762	0,00
Shiseido (JPLS)	JPY	(23.652.263)	748	0,00
FuYao Glass Index Group (A) (UBS)	USD	20.880	748	0,00
SNC-Lavalin Group (JPLS)	CAD	(50.405)	701	0,00
Hilton Worldwide Holdings (MS)	USD	(144.177)	691	0,00
Transmedics Group (UBS)	USD	(62.413)	680	0,00
Howden Joinery Group (GS)	GBP	(57.851)	572	0,00
Hangzhou Greatstar (JPLS)	USD	11.814	490	0,00
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(39.366)	473	0,00
Huhtamaki (GS)	EUR	(29.606)	406	0,00
ZTO Express (Cayman) (GS)	HKD	(87.580)	383	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	8.215	365	0,00
Yealink Network Technology (A) (UBS)	USD	14.422	354	0,00
Worldline (JPLS)	EUR	(3.134)	273	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(60.047)	244	0,00
Hangzhou Greatstar (HSBC)	USD	3.781	190	0,00
Fubon Financial (GS)	USD	(11.157)	152	0,00
ENI (GS)	EUR	(92.969)	105	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(76.221)	99	0,00
Westpac Banking (JPLS)	AUD	(27.329)	95	0,00
EssilorLuxottica (GS)	EUR	(21.954)	69	0,00
CrowdStrike Holdings (MS)	USD	(95.691)	36	0,00
Spring Airlines (A) (GS)	USD	2.423	33	0,00
Sonic Healthcare (GS)	AUD	(5.823)	4	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(79.058)	0	0,00
Shenzhen New Industries (B) (GS)	USD	2.726	(8)	(0,00)
Trainline (UBS)	GBP	498	(17)	(0,00)
Hangzhou Greatstar Industrial (MS)	USD	3.782	(45)	(0,00)
Medibank Private (GS)	AUD	(12.375)	(46)	(0,00)
NN Group (MS)	EUR	17.831	(48)	(0,00)
Sonic Healthcare (JPLS)	AUD	(55.361)	(63)	(0,00)
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	24.811	(98)	(0,00)
Spring Airlines (A) (UBS)	USD	11.807	(119)	(0,00)
Hexagon (B) (MS)	SEK	(148.964)	(128)	(0,00)
Anhui Conch Cement (A) (UBS)	USD	8.278	(134)	(0,00)
Shenzhen New Industries (B) (HSBC)	USD	9.395	(154)	(0,00)
Enel (GS)	EUR	(25.150)	(178)	(0,00)
Yealink Network Technology (A) (MS)	USD	5.079	(184)	(0,00)
CaixaBank (MS)	EUR	(13.283)	(203)	(0,00)
Fubon Financial Holding (JPLS)	USD	(46.633)	(228)	(0,00)
Westpac Banking (GS)	AUD	(55.254)	(255)	(0,00)
Texas Instruments (GS)	USD	(67.579)	(276)	(0,00)
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (UBS)	USD	12.720	(290)	(0,00)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (UBS)	USD	14.614	(297)	(0,00)
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	12.950	(327)	(0,00)
Telefonica (MS)	EUR	(33.664)	(353)	(0,00)
Fubon Financial Holding (HSBC)	USD	(59.448)	(415)	(0,00)
Enel (MS)	EUR	(6.277)	(440)	(0,00)
Worldline (GS)	EUR	(29.793)	(456)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(692.592)	(574)	(0,00)
Swisscom (Reg'd) (JPLS)	CHF	(108.911)	(694)	(0,00)
Federal Signal (GS)	USD	(86.818)	(893)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Paypal Holdings (HSBC)	USD	(134.240)	(976)	(0,00)
CME Group (GS)	USD	(122.142)	(1.014)	(0,00)
OMV (GS)	EUR	(105.525)	(1.067)	(0,00)
Volkswagen (Bevorzugt) (UBS)	EUR	(121.785)	(1.161)	(0,00)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(41.152)	(1.169)	(0,00)
Lennox International (GS)	USD	(113.987)	(1.190)	(0,00)
Medibank Private (JPLS)	AUD	(144.687)	(1.377)	(0,00)
EssilorLuxottica (MS)	EUR	(12.692)	(1.484)	(0,00)
Lululemon Athletica (GS)	USD	(131.708)	(1.556)	(0,00)
Enel (HSBC)	EUR	(59.676)	(1.585)	(0,00)
Siemens Energy (MS)	EUR	153.540	(1.646)	(0,00)
Glaxosmithkline (GS)	GBP	(102.591)	(1.870)	(0,00)
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	8.112.861	(1.934)	(0,00)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	12.008	(2.314)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(12.978.773)	(2.409)	(0,00)
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(51.494)	(3.014)	(0,00)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(1.416.156)	(4.049)	(0,00)
CBOE Global Markets (HSBC)	USD	(162.985)	(4.174)	(0,00)
Tele2 (B) (MS)	SEK	867.464	(4.659)	(0,00)
Banco BPM (UBS)	EUR	(134.635)	(4.753)	(0,00)
XPeng (A) (GS)	HKD	(1.121.341)	(4.970)	(0,00)
CaixaBank (UBS)	EUR	(126.281)	(5.816)	(0,00)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(39.254)	(6.024)	(0,00)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(191.969)	(6.061)	(0,00)
SK Innovation (JPLS)	USD	(39.812)	(6.831)	(0,00)
Nintendo (JPLS)	JPY	(22.314.600)	(7.034)	(0,00)
Rockwell Automation (HSBC)	USD	(165.976)	(7.645)	(0,00)
Barclays (UBS)	GBP	(140.399)	(7.973)	(0,00)
Roche Holdings (Genusss) (MS)	CHF	94.017	(9.954)	(0,00)
SK Innovation (MS)	USD	(54.896)	(10.115)	(0,00)
Power Lithium (GS)	USD	2.456.679	(10.578)	(0,00)
Sandoz Group (JPLS)	CHF	(118.233)	(10.827)	(0,00)
Fast Retailing (JPLS)	JPY	(27.157.790)	(13.675)	(0,01)
Dexcom (GS)	USD	112.337	(15.078)	(0,01)
EssilorLuxottica (HSBC)	EUR	(120.654)	(15.476)	(0,01)
Solactive German DM Select (GS)	EUR	4.865.419	(34.769)	(0,02)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	4.947.195	(140.858)	(0,06)
			(133.757)	(0,06)

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	210.931	13.249	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	117.061	12.197	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	90.557	8.807	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	102.263	5.232	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	USD	60.739	2.458	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	40.585	247	0,00
Kauf von Absicherungen auf CDX NA IG S45 5 Year 20/12/2030	USD	17.564.394	(334.676)	(0,15)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S44 20/12/2030	EUR	17.564.394	(384.878)	(0,17)
			(677.364)	(0,29)

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14950443 25/11/2025	14.490.754	156.001	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16487000 12/11/2025	6.485.488	63.813	0,03
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10734451 14/11/2025	2.249.133	42.788	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74053800 14/11/2025	923.542	34.718	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00677987 14/11/2025	743.505	32.629	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60496000 14/11/2025	527.755	30.129	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14951513 25/11/2025	2.721.380	29.323	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32927200 14/11/2025	2.290.809	28.777	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66700000 14/11/2025	1.272.973	25.044	0,01
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78433000 25/11/2025	2.216.518	24.917	0,01
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78403210 25/11/2025	2.217.449	24.553	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678995 14/11/2025	506.669	23.022	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36349390 14/11/2025	563.021	21.750	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025	1.701.470	21.684	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60063580 14/11/2025	419.361	20.772	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72661734 14/11/2025	1.089.746	19.711	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34435200 14/11/2025	803.006	19.311	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54614947 14/11/2025	1.630.916	18.566	0,01
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60162100 14/11/2025	323.627	16.587	0,01
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09993075 14/11/2025	1.368.176	16.427	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35865820 14/11/2025	453.984	15.865	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14541921 25/11/2025	2.186.953	15.688	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16230820 25/11/2025	2.083.785	14.338	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18383300 14/11/2025	515.371	13.484	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54177160 14/11/2025	1.542.655	13.143	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16491800 14/11/2025	1.325.367	12.945	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54542546 14/11/2025	1.170.078	12.766	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16604060 25/11/2025	1.254.673	12.690	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15827650 25/11/2025	3.252.419	11.019	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08273808 25/11/2025	5.088.686	10.469	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33085800 25/11/2025	728.601	10.013	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659131 14/11/2025	668.549	9.930	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,63676996 14/11/2025	218.135	9.888	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09984288 14/11/2025	765.625	8.511	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51339999 14/11/2025	197.741	8.316	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66126600 14/11/2025	699.196	7.627	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00660880 25/11/2025	463.710	7.609	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16351400 14/11/2025	816.713	6.983	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16076270 25/11/2025	1.227.501	6.802	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,16610550 14/11/2025	615.669	6.647	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73086486 14/11/2025	270.082	6.492	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58544070 14/11/2025	281.869	6.478	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36101000 14/11/2025	161.009	5.915	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10098556 14/11/2025	231.983	5.263	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34470800 14/11/2025	216.037	5.254	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09956139 14/11/2025	608.568	5.030	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00565797 25/11/2025	1.009.781	4.545	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 979,75964896 14/11/2025	110.892	4.392	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35240601 14/11/2025	123.814	3.737	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00687546 14/11/2025	56.080	3.286	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18313000 12/11/2025	127.677	3.277	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73479101 14/11/2025	109.972	3.249	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01136260 25/11/2025	301.552	3.087	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025	207.237	3.045	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16643030 14/11/2025	270.894	3.001	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006123 14/11/2025	152.089	2.862	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,18442903 14/11/2025	503.198	2.850	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00665824 14/11/2025	113.111	2.846	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03375869 14/11/2025	71.901	2.731	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,60826203 14/11/2025	222.898	2.706	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006137 14/11/2025	124.570	2.649	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53448674 14/11/2025	662.940	2.489	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17159780 12/11/2025	157.607	2.470	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 345,85269733 14/11/2025	88.827	2.428	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656187 14/11/2025	178.668	2.072	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03173495 14/11/2025	79.884	2.024	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025	64.102	2.018	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25980681 25/11/2025	201.105	2.015	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,42045798 14/11/2025	37.332	1.796	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17532520 12/11/2025	92.432	1.747	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,56581940 14/11/2025	227.255	1.743	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09165228 25/11/2025	454.999	1.686	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32789920 25/11/2025	133.892	1.538	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	77.505	1.516	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35029900 12/11/2025	51.503	1.472	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34685400 12/11/2025	56.683	1.471	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03334111 14/11/2025	57.953	1.457	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35149300 12/11/2025	48.573	1.433	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025	49.466	1.433	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27424219 14/11/2025	108.125	1.402	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33079300 14/11/2025	101.904	1.398	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16791200 25/11/2025	116.680	1.369	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18016330 12/11/2025	59.165	1.367	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08618058 25/11/2025	177.334	1.327	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4104,70032510 14/11/2025	21.485	1.322	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16249900 12/11/2025	161.242	1.255	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34939640 12/11/2025	44.285	1.235	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657836 14/11/2025	93.426	1.201	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34770480 12/11/2025	44.901	1.195	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10012210 25/11/2025	76.811	1.071	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16801420 12/11/2025	83.936	1.055	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17537880 12/11/2025	54.558	1.034	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10033502 14/11/2025	58.293	939	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025	53.530	893	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16810199 14/11/2025	65.373	819	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107520 14/11/2025	200.696	808	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3947,42985176 14/11/2025	38.158	797	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01134920 14/11/2025	92.242	759	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08096188 25/11/2025	1.771.541	733	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	93.415	724	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09968520 14/11/2025	75.003	712	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16548070 12/11/2025	64.170	665	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71810951 14/11/2025	106.371	656	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15786931 14/11/2025	174.178	637	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65616700 14/11/2025	203.869	635	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17090010 12/11/2025	41.299	622	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01135109 14/11/2025	70.004	588	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	55.298	576	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09952434 25/11/2025	72.884	575	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16690500 12/11/2025	48.669	565	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16133330 12/11/2025	77.472	525	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65561000 14/11/2025	225.449	510	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16106420 12/11/2025	76.202	498	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659206 25/11/2025	34.902	483	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08613866 25/11/2025	65.567	459	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,99426828 25/11/2025	147.572	432	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006024 14/11/2025	126.126	307	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01733826 14/11/2025	15.092	298	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57800053 14/11/2025	29.098	290	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131749 14/11/2025	52.895	286	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71453059 25/11/2025	485.364	286	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 962,69503098 14/11/2025	12.659	272	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738730 12/11/2025	69.119	232	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070489 25/11/2025	33.733	194	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,72075851 14/11/2025	27.512	194	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,53950039 14/11/2025	25.704	183	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 968,57317587 14/11/2025	6.537	181	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,59809994 25/11/2025	16.127	158	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4064,21937861 14/11/2025	3.097	158	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16158015 25/11/2025	24.373	152	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09939597 25/11/2025	21.131	139	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10535244 14/11/2025	1.176.102	133	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 177,80783893 25/11/2025	81.892	125	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025	9.687	105	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 965,99004606 14/11/2025	3.934	98	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,40360019 14/11/2025	46.975	98	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08617569 25/11/2025	13.088	97	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006077 14/11/2025	8.628	96	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,30371692 14/11/2025	79.089	(699)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299918 14/11/2025	8.571	83	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05270611 14/11/2025	34.972	(707)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88074907 25/11/2025	48.027	79	0,00	Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04952696 25/11/2025	96.624	(710)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05768516 14/11/2025	80.983	65	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,48899955 25/11/2025	153.774	(726)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33570986 25/11/2025	3.618	63	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1411,17001416 14/11/2025	72.255	(738)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05801687 14/11/2025	8.792	58	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85471037 14/11/2025	59.941	(837)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53120137 14/11/2025	30.924	50	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,61294060 25/11/2025	210.283	(964)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10688686 25/11/2025	3.403	48	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85441722 12/11/2025	67.227	(969)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,37000268 25/11/2025	10.422	41	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,64823070 14/11/2025	111.709	(1.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876411 25/11/2025	106.209	36	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,37582597 14/11/2025	55.856	(1.009)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,62800012 25/11/2025	3.276	35	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85210301 14/11/2025	62.858	(1.067)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03269256 14/11/2025	5.567	29	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09862152 14/11/2025	886.388	(1.110)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14060181 25/11/2025	117.466	24	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,37229946 14/11/2025	92.890	(1.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10641431 25/11/2025	2.430	23	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1391,44001525 14/11/2025	47.211	(1.136)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261791 25/11/2025	4.948	15	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,37358202 14/11/2025	58.773	(1.156)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,36770018 25/11/2025	4.737	13	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85670936 14/11/2025	99.669	(1.162)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71592412 25/11/2025	4.712	12	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74958057 12/11/2025	75.926	(1.213)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10655259 25/11/2025	1.058	11	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09797770 14/11/2025	167.367	(1.301)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025952 14/11/2025	2.771	10	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1383,77995841 14/11/2025	44.621	(1.313)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669253 25/11/2025	759	9	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,64959190 25/11/2025	191.829	(1.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18547739 14/11/2025	49.448	8	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,71551304 14/11/2025	78.054	(1.423)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,97425744 25/11/2025	72.439	8	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,71210976 14/11/2025	649.305	(1.454)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669158 25/11/2025	458	6	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13526888 25/11/2025	830.201	(1.454)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10605200 25/11/2025	1.049	6	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,51555565 14/11/2025	176.448	(1.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03252985 25/11/2025	6.123	3	0,00	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03248335 25/11/2025	1.527.504	(1.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15548320 25/11/2025	59	0	0,00	Kauf USD verkauft NZD zu 0,57025490 14/11/2025	458.009	(1.628)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,75430012 25/11/2025	7.383	0	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 58,26139993 14/11/2025	172.553	(1.629)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 942,10994382 14/11/2025	2.963	(1)	(0,00)	Kauf USD verkauft AUD zu 0,64933760 14/11/2025	223.925	(1.641)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03090818 25/11/2025	832	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft ILS zu 0,26018969 25/11/2025	83.932	(1.660)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070078 25/11/2025	15.823	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11069713 25/11/2025	231.256	(1.681)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76648344 25/11/2025	5.658	(2)	(0,00)	Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07937567 25/11/2025	1.772.159	(1.869)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76379995 25/11/2025	5.129	(3)	(0,00)	Kauf USD verkauft COP zu 0,00024650 14/11/2025	40.552	(1.900)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,35113512 25/11/2025	299	(4)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,70135157 14/11/2025	72.772	(1.916)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093581 25/11/2025	5.408	(7)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 10,05353803 14/11/2025	274.293	(1.992)	(0,00)
Kauf ILS verkauft EUR zu 3,76476562 25/11/2025	11.501	(8)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 10,10088800 14/11/2025	778.331	(2.013)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74877101 25/11/2025	78.900	(13)	(0,00)	Kauf USD verkauft ILS zu 0,29006249 14/11/2025	39.128	(2.089)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,84795111 25/11/2025	1.120	(14)	(0,00)	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05282517 14/11/2025	118.215	(2.129)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 942,11000895 14/11/2025	41.713	(14)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85556323 14/11/2025	164.220	(2.131)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52379331 25/11/2025	4.559	(14)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85599582 14/11/2025	171.392	(2.139)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,61224260 14/11/2025	862	(18)	(0,00)	Kauf IDR verkauft USD zu 16411,00005164 14/11/2025	158.295	(2.181)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79975520 25/11/2025	8.471	(21)	(0,00)	Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12110432 25/11/2025	423.219	(2.333)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482000 14/11/2025	4.259	(25)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84747041 12/11/2025	105.549	(2.367)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42339397 25/11/2025	3.933	(26)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,52055409 14/11/2025	446.180	(2.391)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58000867 14/11/2025	4.950	(27)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1382,59998526 14/11/2025	85.030	(2.572)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,34160696 14/11/2025	71.642	(32)	(0,00)	Kauf USD verkauft CAD zu 0,71234524 14/11/2025	1.347.640	(2.574)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85618736 25/11/2025	3.037	(35)	(0,00)	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103627 14/11/2025	111.776	(2.614)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24857818 14/11/2025	10.275	(47)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84696954 12/11/2025	116.309	(2.676)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16613,10089710 14/11/2025	29.994	(49)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,51025007 14/11/2025	231.551	(2.802)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,03300072 14/11/2025	1.633	(50)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74293157 14/11/2025	124.859	(3.083)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124577 14/11/2025	55.438	(53)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,35714808 14/11/2025	215.524	(3.085)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18505816 14/11/2025	24.976	(53)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36137700 14/11/2025	111.473	(3.163)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,92100606 25/11/2025	27.488	(76)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84898990 14/11/2025	176.006	(3.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069775 25/11/2025	17.885	(79)	(0,00)	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10435997 14/11/2025	395.441	(3.681)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58954303 25/11/2025	14.827	(79)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74881609 14/11/2025	223.394	(3.791)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,36180388 14/11/2025	14.926	(80)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,73409703 14/11/2025	517.693	(3.932)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,35541076 14/11/2025	14.720	(80)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,67550610 14/11/2025	96.828	(3.982)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79835700 25/11/2025	20.059	(84)	(0,00)	Kauf INR verkauft USD zu 87,50930047 14/11/2025	270.238	(4.038)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41809494 14/11/2025	9.272	(85)	(0,00)	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09839683 14/11/2025	1.169.574	(4.126)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39728705 25/11/2025	39.277	(86)	(0,00)	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84663646 14/11/2025	181.080	(4.215)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 177,44810031 25/11/2025	172.397	(87)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,37297050 14/11/2025	216.823	(4.358)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01691944 14/11/2025	19.856	(96)	(0,00)	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09747187 14/11/2025	338.681	(4.367)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,00380497 25/11/2025	8.346	(102)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069571 25/11/2025	611.084	(4.493)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,18056999 14/11/2025	3.555	(109)	(0,00)	Kauf USD verkauft AUD zu 0,65186000 14/11/2025	1.330.350	(4.618)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,28964621 14/11/2025	34.436	(119)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 151,55663978 14/11/2025	294.882	(4.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28654323 14/11/2025	3.569	(121)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,67316694 14/11/2025	112.737	(4.787)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04953489 25/11/2025	17.273	(124)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,35589499 14/11/2025	167.456	(5.407)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,74361369 14/11/2025	3.150	(127)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,38136310 14/11/2025	388.584	(5.483)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,72990043 25/11/2025	170.147	(133)	(0,00)	Kauf EUR verkauft NZD zu 0,49528121 25/11/2025	4.436.117	(6.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65250502 14/11/2025	55.601	(138)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 9,99991601 14/11/2025	508.291	(6.382)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,97751120 25/11/2025	9.604	(142)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 9,93988633 14/11/2025	352.244	(6.511)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069758 14/11/2025	27.257	(148)	(0,00)	Kauf NOK verkauft USD zu 10,07080701 14/11/2025	1.176.110	(6.535)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10512318 14/11/2025	75.433	(156)	(0,00)	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87432860 25/11/2025	1.202.408	(6.806)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024557 14/11/2025	3.105	(157)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74281049 14/11/2025	277.451	(6.895)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36632999 25/11/2025	12.357	(157)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,37621450 14/11/2025	392.012	(6.972)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65130079 25/11/2025	35.396	(158)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,67219021 14/11/2025	169.205	(7.280)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,13835005 25/11/2025	47.555	(203)	(0,00)	Kauf USD verkauft AUD zu 0,65034900 14/11/2025	1.347.107	(7.788)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39755249 14/11/2025	80.816	(206)	(0,00)	Kauf AUD verkauft USD zu 1,51557863 14/11/2025	992.347	(8.548)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79396970 25/11/2025	21.751	(210)	(0,00)	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28181912 14/11/2025	172.213	(8.579)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105456 14/11/2025	35.436	(218)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,31144899 14/11/2025	470.553	(9.000)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09823512 14/11/2025	55.572	(287)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,41582101 14/11/2025	1.126.100	(9.158)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,64753880 14/11/2025	33.125	(296)	(0,00)	Kauf JPY verkauft USD zu 151,36549971 14/11/2025	584.444	(9.880)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65014404 14/11/2025	25.519	(301)	(0,00)	Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61623141 25/11/2025	2.802.952	(10.807)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069947 25/11/2025	159.181	(315)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,22934854 14/11/2025	407.496	(11.319)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,97001250 14/11/2025	10.304	(324)	(0,00)	Kauf NZD verkauft USD zu 1,65362781 14/11/2025	217.811	(11.685)	(0,01)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,55470105 14/11/2025	15.308	(328)	(0,00)	Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00560164 25/11/2025	2.302.168	(12.661)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124214 14/11/2025	256.506	(330)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36082550 14/11/2025	447.212	(12.865)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1389,82154775 14/11/2025	13.288	(335)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,38799100 14/11/2025	1.409.614	(13.221)	(0,01)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61525856 25/11/2025	63.594	(345)	(0,00)	Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11082038 25/11/2025	2.147.896	(13.240)	(0,01)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12089645 25/11/2025	48.369	(349)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75342899 14/11/2025	1.217.283	(13.284)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,43636907 14/11/2025	45.515	(375)	(0,00)	Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00560907 25/11/2025	3.492.666	(14.598)	(0,01)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,13400635 14/11/2025	15.536	(444)	(0,00)	Kauf SEK verkauft USD zu 9,37304399 14/11/2025	1.295.921	(16.379)	(0,01)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57199000 14/11/2025	879.147	(459)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74361595 14/11/2025	757.859	(18.033)	(0,01)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00102452 14/11/2025	13.404	(462)	(0,00)	Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92358400 25/11/2025	8.864.377	(18.200)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74918996 25/11/2025	31.032	(511)	(0,00)	Kauf CAD verkauft USD zu 1,36226000 14/11/2025	671.822	(18.639)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86014128 12/11/2025	66.869	(522)	(0,00)	Kauf GBP verkauft USD zu 0,72528939 14/1			

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84549765 14/11/2025	1.588.764	(39.070)	(0,02)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,83440499 14/11/2025	1.429.021	(41.299)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,20179988 14/11/2025	838.879	(42.315)	(0,02)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68179723 14/11/2025	1.507.911	(56.586)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86117787 25/11/2025	13.221.319	(77.821)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86111002 25/11/2025	79.393.576	(473.532)	(0,21)
		(351.599)	(0,15)

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88201440 26/11/2025	103.853	314	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13323810 26/11/2025	4.776	(17)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87243982 04/11/2025	5.273	(35)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86804997 04/11/2025	3.110	(36)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13511092 04/11/2025	104.291	(315)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86653518 04/11/2025	97.284	(1.304)	(0,00)
		(1.393)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Futures

Kospi 200 Index Future 11/12/2025	KRW	6.010.607.240	755.144	0,33
S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	1.380.395	36.523	0,02
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(1.984.674)	25.020	0,01
Topix Index Future 11/12/2025	JPY	74.196.581	19.994	0,01
Amsterdam Index Future 21/11/2025	EUR	347.380	7.766	0,00
OMXS30 Index Future 21/11/2025	SEK	1.983.349	3.649	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 21/11/2025	EUR	(218.347)	2.777	0,00
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	250.339	2.311	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(813.243)	2.227	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(329.114)	223	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	11.825	(2)	(0,00)
SPI 200 Index Future 18/12/2025	AUD	(198.134)	(190)	(0,00)
OMX Oslo 20 Index Future 21/11/2025	NOK	66.288	(193)	(0,00)
Swiss Market Index Future 19/12/2025	CHF	(54.703)	(425)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	659.123	(908)	(0,00)
FTSE/MIB Index Future 19/12/2025	EUR	(287.689)	(1.128)	(0,00)
S&P/TSX 60 Index Future 18/12/2025	CAD	158.972	(1.174)	(0,00)
Hang Seng Index Future 27/11/2025	HKD	(21.768.705)	(1.457)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	521.126	(2.265)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	454.107	(3.253)	(0,00)
Australienn 10 Year Bond Future 15/12/2025	AUD	609.174	(4.765)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 19/12/2025	GBP	(174.456)	(8.367)	(0,00)
IBEX 35 Index Future 21/11/2025	EUR	(357.491)	(10.483)	(0,00)
Nikkei 225 (CME) Index Future 11/12/2025	USD	2.774.562	(20.264)	(0,01)
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	2.530.302	(21.391)	(0,01)
E-Mini Russell 2000 Index Future 19/12/2025	USD	7.561.472	(41.313)	(0,02)
			738.056	0,32

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Zinsswaps

Erlös fix 4,03%; Zahlung variabel. (3m NZ) 14/04/2035	NZD	1.029.265	17.370	0,01
Zahlung fix 2,354%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/03/2035	EUR	805.512	16.823	0,01
Zahlung fix 2,515%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 20/01/2035	EUR	850.262	5.894	0,00
Erlös fix 2,68%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 13/01/2035	SEK	11.814.172	3.134	0,00
Zahlung fix 4,24%; Erlös variabel (6m AUD BB) 30/05/2035	AUD	850.262	2.457	0,00
Zahlung fix 2,67%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 13/10/2035	EUR	313.255	(851)	(0,00)
Erlös fix 2,61%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 12/05/2035	SEK	4.027.559	(1.490)	(0,00)
Erlös fix 2,38%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 04/11/2034	SEK	7.518.109	(13.856)	(0,01)
Erlös fix 2,24%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 09/09/2034	SEK	6.175.590	(17.628)	(0,01)
Erlös fix 2,25%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 02/12/2034	SEK	6.712.598	(19.453)	(0,01)
			(7.600)	(0,00)

	Wäh- rung	Kontrakte	% des Netto- Marktwert (EUR) vermö- gens

Optionen

Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6700 19/12/2025	USD	110	998.045	0,43
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6600 20/03/2026	USD	53	826.415	0,36
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6000 20/03/2026	USD	(53)	(382.258)	(0,17)
			1.442.202	0,63

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Inflation Swaps

Zahlung fix 2,48%; Erlös variabel (US CPI) 15/05/2035	USD	358.005	159	0,00
Zahlung fix 3,26%; Erlös variabel (UK CPI) 15/05/2035	GBP	134.252	(779)	(0,00)
			(620)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	526.224	11.681	0,01
Zahlung fix 3,24%; Erlös variabel (1d SOFR) 23/09/2034	USD	313.255	7.591	0,00
Erlös fix 3,04%; Zahlung variabel. (1d CAN) 20/06/2035	CAD	671.260	7.501	0,00
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	221.423	2.371	0,00
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	44.751	2.161	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	57.150	1.233	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	223.753	(2.070)	(0,00)
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	359.025	(3.131)	(0,00)
Erlös fix 1,4%; Zahlung variabel. (1d TONAR) 26/08/2035	JPY	79.700.911	(3.282)	(0,00)
Zahlung fix 3,85%; Erlös variabel (1d SOFR) 15/07/2034	USD	223.753	(3.674)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	179.003	(4.692)	(0,00)
Erlös fix 1,39%; Zahlung variabel. (1d TONAR) 16/09/2035	JPY	103.732.011	(5.121)	(0,00)
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	268.504	(6.725)	(0,00)
Zahlung fix 3,754%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/12/2034	USD	850.262	(7.580)	(0,00)
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d SARON) 15/07/2034	CHF	223.753	(14.131)	(0,01)
Zahlung fix 0,71%; Erlös variabel (1d SARON) 23/09/2034	CHF	581.758	(20.343)	(0,01)
			(38.211)	(0,02)

Sonstige Aktiva und Passiva			8.097.897	3,53

Nettovermögen

230.327.845	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	16,69
Irland	IE	12,70
Vereinigtes Königreich	GB	11,79
Schweiz	CH	5,07
Japan	JP	3,31
Deutschland	DE	2,96
Mexiko	MX	2,91
Rumänien	RO	2,37
Usbekistan	UZ	2,07
Kanada	CA	1,99
Albania	AL	1,90
Supranational	SU	1,89
Macedonia	MK	1,86
Indonesien	ID	1,80
Kolumbien	CO	1,74
Marokko	MA	1,73
Brasilien	BR	1,70
China	CN	1,55
Serbien	RS	1,50
Niederlande	NL	1,49
Südafrika	ZA	1,49
Peru	PE	1,47
Neuseeland	NZ	1,44
Frankreich	FR	1,34
Panama	PA	1,08
Oman	OM	1,03
Ungarn	HU	0,95
Taiwan-Gebiet	TW	0,86
Österreich	AT	0,75
Korea	KR	0,66
Saudi-Arabien	SA	0,53
Singapur	SG	0,51
Schweden	SE	0,47
Philippinen	PH	0,44
Luxemburg	LU	0,44
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,43
Italien	IT	0,35
Indien	IN	0,33
Spanien	ES	0,33
Australien	AU	0,32
Thailand	TH	0,22
Norwegen	NO	0,19
Malaysia	MY	0,16
Türkei	TR	0,14
Kaimaninseln	KY	0,14
Portugal	PT	0,12
Island	IS	0,12
Bermuda	BM	0,11
Belgien	BE	0,07
Griechenland	GR	0,07
Chile	CL	0,06
Finnland	FI	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Dänemark	DK	0,04
Israel	IL	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,04
Kasachstan	KZ	0,03
Mauritius	MU	0,03
Bulgarien	BG	0,02
Vietnam	VN	0,02
Georgien	GE	0,02
Liberia	LR	0,02
Estonia	EE	0,01
Jordanien	JO	0,01
Zypern	CY	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,94

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	3.508	554.991	0,38
Cameco (CA)	CA	CAD	2.841	288.851	0,20
Yellow Cake (London)	GB	GBP	33.810	261.647	0,18
TotalEnergies	FR	EUR	2.920	181.619	0,12
Williams	US	USD	3.141	180.834	0,12
Cheniere Energy	US	USD	643	134.941	0,09
SLB	US	USD	2.716	97.596	0,07
Shell	GB	GBP	2.566	95.929	0,07
Baker Hughes	US	USD	1.843	88.754	0,06
Exxon Mobil	US	USD	598	68.262	0,05
Paladin Energy	AU	AUD	9.960	62.295	0,04
PetroChina (H)	CN	HKD	51.568	53.232	0,04
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	48.833	49.368	0,03
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	25.407	29.782	0,02
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	27.797	28.851	0,02
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	1.064	24.268	0,02
Uzbekneftegaz 8,75% 07/05/2030 Reg S	UZ	USD	22.540	24.064	0,02
BPCM 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	17.831	24.028	0,02
Galaxy Pipeline Ass. Bidco 2,94% 30/09/2040 Reg S	GB	USD	25.060	21.453	0,01
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	17.876	21.069	0,01
Saudi-Arabienn Oil 1,625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	19.935	19.915	0,01
Targa Resources	US	USD	81	12.423	0,01
Petron 7,35% VRN (Unbefristet)	PH	USD	10.788	11.142	0,01
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	11.883	8.750	0,01
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	8.493	8.495	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S	SA	USD	8.315	8.364	0,01
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	6.620	6.538	0,00
Saudi-Arabienn Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	6.054	6.534	0,00
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	6.054	6.263	0,00
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	5.654	5.779	0,00
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	4.229	4.410	0,00
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2	2	0,00
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1	2	0,00
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	2	2	0,00
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	1	1	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	1	1	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	1	0	0,00
				2.390.455	1,63
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	2.230	181.971	0,12
National Grid	GB	GBP	8.058	120.594	0,08
Constellation Energy	US	USD	247	92.697	0,06
Osaka Gas	JP	JPY	2.791	87.832	0,06
Exelon	US	USD	1.870	86.930	0,06
Southern	US	USD	923	86.824	0,06
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	22.006	86.791	0,06
Power Assets Holdings	HK	HKD	9.894	62.833	0,04
Vistra	US	USD	310	57.279	0,04
Engie	FR	EUR	2.312	54.116	0,04
Origin Energy	AU	AUD	6.641	53.128	0,04
Kyushu Electric Power	JP	JPY	3.778	37.076	0,03
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	30.348	35.953	0,02
Centrica	GB	GBP	14.626	34.426	0,02
Tokyo Gas	JP	JPY	871	30.556	0,02
Energio - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	26.030	30.086	0,02
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	592	19.543	0,01
SSE	GB	GBP	753	18.935	0,01
Duke Energy	US	USD	143	17.758	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	1.111	17.511	0,01
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	8.263	9.899	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	7.857	9.208	0,01
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	9.326	8.821	0,01
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	7.803	7.477	0,01
EDP	PT	EUR	1.426	7.089	0,00
Jsw Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 144A	IN	USD	7.379	6.980	0,00
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	4.597	5.543	0,00
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	4.139	5.017	0,00
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	3.678	4.284	0,00
Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S	IN	USD	2.736	2.361	0,00
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	4	5	0,00
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	4	5	0,00
Esti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	2	3	0,00
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2	3	0,00
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	3	3	0,00
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2	2	0,00
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	1	1	0,00
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	1	1	0,00
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	1	1	0,00
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1	1	0,00
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	1	0	0,00
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	1	0	0,00
				1.279.543	0,87
Rohstoffe					
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	17.623	410.968	0,28
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	38.257	386.159	0,26
Smurfit WestRock	IE	USD	10.533	379.097	0,26
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	91.387	377.398	0,26
Steel Dynamics	US	USD	2.213	350.376	0,24
Freeport-McMoRan	US	USD	8.308	345.842	0,24
Linde	US	USD	809	340.881	0,23
Teck Resources (B)	CA	CAD	7.246	309.101	0,21

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Pan American Silver	CA	CAD	7.891	275.440	0,19
SOUTH32	AU	AUD	133.186	274.654	0,19
ERO Copper	CA	CAD	12.460	262.729	0,18
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	7.868	256.120	0,17
BHP Group	AU	AUD	8.811	250.677	0,17
Air Liquide	FR	EUR	1.085	210.096	0,14
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	5.397	203.680	0,14
UPM-Kymmene	FI	EUR	6.854	183.969	0,13
Norsk Hydro	NO	NOK	26.037	176.221	0,12
Coeur Mining	US	USD	10.177	174.188	0,12
Champion Iron	AU	AUD	48.184	173.633	0,12
CMOC Group (H)	CN	HKD	79.196	171.339	0,12
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	18.921	169.893	0,12
Nickel Industries	AU	AUD	351.961	169.605	0,12
Southern Copper (US)	US	USD	1.180	163.327	0,11
Nucor	US	USD	1.066	160.193	0,11
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	3.243	158.959	0,11
Evolution Mining	AU	AUD	22.143	155.778	0,11
LG Chem	KR	KRW	560	155.625	0,11
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	7.357	153.550	0,10
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	1.045.230	152.706	0,10
Nutrien	CA	CAD	2.788	152.457	0,10
Lynas Rare Earths	AU	AUD	15.007	149.088	0,10
IGO	AU	AUD	41.682	145.729	0,10
Hochschild Mining	PE	GBP	32.391	140.489	0,10
Vale Indonesia	ID	IDR	473.344	134.992	0,09
DPM Metals CDI	CA	AUD	6.161	134.488	0,09
Methanex (US)	CA	USD	3.429	133.840	0,09
Fresnillo	MX	GBP	4.509	131.532	0,09
Northern Star Resources	AU	AUD	7.195	115.396	0,08
MP Materials	US	USD	1.816	112.467	0,08
Sims	AU	AUD	10.784	112.102	0,08
Alphamin Resources	MU	CAD	143.491	109.523	0,07
Taseko Mines	CA	CAD	24.559	109.492	0,07
Endeavour Mining	GB	CAD	2.682	107.569	0,07
Element Solutions	US	USD	3.794	99.656	0,07
Foran Mining	CA	CAD	37.437	98.943	0,07
Wacker Chemie	DE	EUR	1.240	97.854	0,07
Metro Mining	AU	AUD	1.662.824	79.167	0,05
Sika (BR)	CH	CHF	316	61.726	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	836	60.235	0,04
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	18.227	59.316	0,04
ECORA RESOURCES	GB	GBP	45.683	57.572	0,04
POSCO	KR	KRW	257	55.851	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	657	53.658	0,04
Givaudan	CH	CHF	10	42.242	0,03
Torex Gold Resources	CA	CAD	950	38.482	0,03
Polymetals Resources	AU	AUD	63.307	37.874	0,03
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	605	36.152	0,02
Zijin Gold International	HK	HKD	2.039	34.523	0,02
Vulcan Materials	US	USD	112	32.465	0,02
Valterra Platinum	ZA	ZAR	519	32.134	0,02
Taiheiyao Cement	JP	JPY	1.132	30.725	0,02
NOF	JP	JPY	1.638	29.175	0,02
Central Asia Metals	GB	GBP	12.964	27.059	0,02
Osaka Soda	JP	JPY	2.516	26.862	0,02
Harmony Gold Mining	ZA	ZAR	1.550	26.028	0,02
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	632	21.036	0,01
Crown Holdings	US	USD	215	20.735	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	251	17.218	0,01
Mondi	GB	GBP	1.501	16.748	0,01
SIG Group	CH	CHF	1.495	16.698	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	351	15.790	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	519	15.682	0,01
ArceclorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN	LU	EUR	12.314	14.350	0,01
Holcim	CH	CHF	142	12.599	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	135	10.998	0,01
Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A	GB	USD	10.000	10.386	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	145	9.123	0,01
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	9.232	9.085	0,01
Harmony Gold Mining ADR	ZA	USD	481	7.925	0,01
Air Products and Chemicals	US	USD	32	7.695	0,01
Codelco 6,30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	6.812	7.093	0,00
Ball 6,00% 15/07/2029	US	USD	6.339	6.503	0,00
Linde	US	EUR	14	5.762	0,00
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	74	5.105	0,00
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A	IN	USD	5.477	5.017	0,00
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	4.802	5.017	0,00
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029	KR	USD	4.677	4.693	0,00
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	4.517	4.678	0,00
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	3.779	3.818	0,00
Hexpol	SE	SEK	355	3.238	0,00
Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	2	2	0,00
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	1	1	0,00
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	1	1	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	23	0	0,00
				10.116.063	6,91

Rohstoffe					
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	17.623	410.968	0,28
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	38.257	386.159	0,26
Smurfit WestRock	IE	USD	10.533	379.097	0,26
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	91.387	377.398	0,26
Steel Dynamics	US	USD	2.213	350.376	0,24
Freeport-McMoRan	US	USD	8.308	345.842	0,24
Linde	US	USD	809	340.881	0,23
Teck Resources (B)	CA	CAD	7.246	309.101	0,21
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	1.403	432.426	0,30
Hitachi	JP	JPY	10.444	357.157	0,24
Union Pacific	US	USD	1.497	327.050	0,22
Automatic Data Processing	US	USD	1.227	319.826	0,22
Caterpillar	US	USD	551	317.107	0,22
Honeywell International	US	USD	1.405	281.377	0,19
Siemens	DE	EUR	900	254.754	0,17
CSX	US	USD	7.021	250.183	0,17

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kinden	JP	JPY	5.785	231.745	0,16
L3Harris Technologies	US	USD	742	214.021	0,15
ITOCHU	JP	JPY	3.685	213.465	0,15
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	726	206.085	0,14
Waste Connections (US)	CA	USD	1.147	192.680	0,13
Parker-Hannifin	US	USD	243	187.703	0,13
Uber Technologies	US	USD	1.914	184.647	0,13
Safran	FR	EUR	507	179.834	0,12
Trane Technologies	IE	USD	385	172.806	0,12
SK Square	KR	KRW	863	156.370	0,11
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	755	153.997	0,11
Mitsubishi Electric	JP	JPY	5.302	148.783	0,10
GE Vernova	US	USD	234	135.261	0,09
RELX	GB	GBP	3.023	133.213	0,09
Airbus	FR	EUR	536	131.941	0,09
Kraftia	JP	JPY	2.405	127.202	0,09
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	1.579	126.514	0,09
AECOM	US	USD	939	125.294	0,09
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	8.165	125.090	0,09
Veralto	US	USD	1.251	124.187	0,08
ABB (CH)	CH	CHF	1.639	121.641	0,08
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	31.001	113.482	0,08
Samsung E&A	KR	KRW	6.041	109.750	0,07
EXEO Group	JP	JPY	7.545	108.825	0,07
3M	US	USD	643	106.843	0,07
Legrand	FR	EUR	619	106.712	0,07
Tetra Tech	US	USD	3.333	105.934	0,07
nVent Electric	GB	USD	934	104.541	0,07
Kajima	JP	JPY	3.036	97.880	0,07
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	294	97.828	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	7.529	97.538	0,07
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.785	97.470	0,07
Ingersoll Rand	US	USD	1.249	95.149	0,06
Contemporary Amperex Technology (H)	CN	HKD	1.199	85.607	0,06
Genpact	US	USD	2.177	82.456	0,06
Jacobs Solutions	US	USD	524	82.023	0,06
Atlas Copco (A)	SE	SEK	4.843	81.653	0,06
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.152	81.252	0,06
Johnson Controls International	US	USD	712	81.216	0,06
Ningbo Deye Technology (A)	CN	CNY	7.735	80.843	0,06
HD Hyundai Electric	KR	KRW	125	76.032	0,05
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.470	75.137	0,05
Gamuda	MY	MYR	62.361	74.890	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	685	74.430	0,05
BWX Technologies	US	USD	343	72.777	0,05
Obayashi	JP	JPY	4.164	70.468	0,05
Walters Kluwer	NL	EUR	562	68.834	0,05
PACCAR	US	USD	618	60.647	0,04
Taisei	JP	JPY	831	60.471	0,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (H)	CN	HKD	11.513	60.458	0,04
Sieyuan Electric (A)	CN	CNY	3.199	59.030	0,04
Bunzl	GB	GBP	1.881	57.100	0,04
Experian	IE	GBP	1.219	56.756	0,04
UBTech Robotics Corp (H)	CN	HKD	3.208	56.699	0,04
Teco Elect & Machinery	TW	TWD	14.991	56.319	0,04
Gatwick Funding 3,875% 24/06/2035 EMTN	GB	EUR	47.809	55.741	0,04
MTU Aero Engines	DE	EUR	124	54.094	0,04
Rheinmetall	DE	EUR	26	51.443	0,04
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	808	50.830	0,03
Techntron Industries	HK	HKD	4.343	50.604	0,03
Mitsui	JP	JPY	2.020	49.693	0,03
Atlas Copco (B)	SE	SEK	3.258	48.956	0,03
Norfolk Southern	US	USD	168	47.383	0,03
Lockheed Martin	US	USD	97	47.357	0,03
Doosan Enerbility	KR	KRW	745	46.062	0,03
Recruit Holdings	JP	JPY	909	45.119	0,03
JB Hunt Transport Services	US	USD	259	43.451	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	6.788	42.778	0,03
Japan Steel Works	JP	JPY	638	41.814	0,03
Acuity	US	USD	113	41.184	0,03
VW Grainger	US	USD	41	39.960	0,03
Siemens Energy	DE	EUR	320	39.620	0,03
BAE Systems	GB	GBP	1.511	37.116	0,03
Samsung C&T	KR	KRW	228	36.019	0,02
Geberit	CH	CHF	49	35.924	0,02
Valvo (B)	SE	SEK	1.296	35.737	0,02
Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing	TW	TWD	7.196	35.700	0,02
Cintas	US	USD	191	35.100	0,02
SGS	CH	CHF	310	34.966	0,02
Sandvik	SE	SEK	1.109	33.669	0,02
InPost 4,00% 01/04/2031 Reg S	LU	EUR	28.955	33.578	0,02
Nichias	JP	JPY	896	33.453	0,02
Howmet Aerospace	US	USD	159	32.724	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1.360	32.688	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	1.171	29.715	0,02
DSV	DK	DKK	138	29.287	0,02
Vinci	FR	EUR	215	28.775	0,02
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	27.132	27.783	0,02
Makita	JP	JPY	857	25.925	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	2.170	23.460	0,02
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	19.480	22.938	0,02
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	18.843	21.861	0,01
Kone (B)	FI	EUR	282	18.809	0,01
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	15.080	18.525	0,01
Iveco Group	IT	EUR	848	18.026	0,01
Boeing	US	USD	88	17.582	0,01
FedEx	US	USD	62	15.807	0,01
ExlService Holdings	US	USD	383	14.731	0,01
Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A	US	USD	13.112	13.887	0,01
Woodward	US	USD	50	13.204	0,01
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	12.200	13.118	0,01
DMG Mori	JP	JPY	794	12.326	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	436	11.881	0,01
Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A	US	USD	11.882	11.800	0,01
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	9.820	11.665	0,01
RS GROUP	GB	GBP	1.579	11.534	0,01
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	9.718	11.496	0,01
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 144A	KR	USD	10.393	10.809	0,01
GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	10.927	10.782	0,01
Ashtead Capital 5,50% 11/08/2032 Reg S	US	USD	10.393	10.750	0,01
Rexel	FR	EUR	305	10.551	0,01
Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A	US	USD	9.911	10.400	0,01
Flowserve	US	USD	154	10.393	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	220	10.080	0,01
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	8.086	9.685	0,01
Sunrun	US	USD	472	9.559	0,01
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	9.801	8.975	0,01
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	7.516	8.802	0,01
CACI International (A)	US	USD	14	8.046	0,01
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	7.631	8.024	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	7.338	7.332	0,01
Epiroc (A)	SE	SEK	343	7.267	0,00
Serco Group	GB	GBP	2.168	7.222	0,00
TransUnion	US	USD	86	6.883	0,00
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	6.444	6.441	0,00
Korean Air Lines 4,00% 30/09/2030	KR	USD	6.370	6.330	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	691	6.093	0,00
Deere	US	USD	13	5.768	0,00
Hensoldt	DE	EUR	39	4.108	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	460	4.031	0,00
Royal Capital 5,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	3.219	3.219	0,00
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	3.120	3.079	0,00
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	2.419	2.519	0,00
Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	67	2.189	0,00
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2.016	2.038	0,00
Nikkon Holdings -8,525% 12/12/2031	JP	JPY	64.505	722	0,00
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	2	2	0,00
ALBion Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	1	2	0,00
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	1	1	0,00
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	1	1	0,00
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
			10.568.412	7.21	
IT					
NVIDIA	US	USD	28.193	5.715.243	3,90
Apple	US	USD	17.381	4.721.324	3,22
Microsoft	US	USD	8.271	4.278.453	2,92
Broadcom	US	USD	6.210	2.280.647	1,56
Alphabet (A)	US	USD	7.184	2.010.209	1,37
Meta Platforms (A)	US	USD	2.798	1.826.430	1,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	36.697	1.768.222	1,21
Alphabet (C)	US	USD	5.779	1.619.902	1,11
Tencent Holdings	CN	HKD	12.260	993.788	0,68
Samsung Electronics	KR	KRW	11.441	859.069	0,59
Advanced Micro Devices	US	USD	2.359	601.650	0,41
SK Hynix	KR	KRW	1.289	500.422	0,34
Oracle	US	USD	1.816	472.022	0,32
ASML Holding	NL	EUR	413	437.024	0,30
Salesforce	US	USD	1.643	422.462	0,29
Lam Research	US	USD	2.241	352.679	0,24
Intuit	US	USD	499	331.119	0,23
Applied Materials	US	USD	1.415	327.666	0,22
KLA-Tencor	US	USD	256	308.794	0,21
Amphenol (A)	US	USD	2.134	295.958	0,20
Analog Devices	US	USD	1.251	292.356	0,20
NEC	JP	JPY	7.846	284.997	0,19
SAP	DE	EUR	1.079	279.182	0,19
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	31.780	263.952	0,18
Elite Material	TW	TWD	5.804	254.409	0,17
Adobe	US	USD	673	227.377	0,16
Arista Networks	US	USD	1.258	196.263	0,13
Delta Electronics	TW	TWD	5.996	192.290	0,13
Palo Alto Networks	US	USD	834	181.718	0,12
Accton Technology	TW	TWD	4.968	172.844	0,12
Cadence Design Systems	US	USD	480	162.192	0,11
King Slide Works	TW	TWD	1.199	158.812	0,11
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.105	151.949	0,10
MediaTek	TW	TWD	3.527	149.429	0,10
Intel	US	USD	3.696	147.527	0,10
Workday (A)	US	USD	601	142.412	0,10
Cisco Systems	US	USD	1.903	138.364	0,09
Taiyo Yuden	JP	JPY	4.810	136.697	0,09
Wiwynn	TW	TWD	947	133.352	0,09
Seagate Technology Holdings	US	USD	511	126.893	0,09
Advantest	JP	JPY	799	119.355	0,08
NXP Semiconductors	NL	USD	562	118.322	0,08
NetApp	US	USD	955	111.317	0,08
Quanta Computer	TW	TWD	11.393	110.388	0,08
Asia Vital Components	TW	TWD	2.399	109.659	0,07
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	1.795	105.808	0,07
NAVER	KR	KRW	546	102.323	0,07
Fair Issac	US	USD	61	98.686	0,07
Advantech	TW	TWD	9.594	97.341	0,07
Synopsys	US	USD	206	92.961	0,06
Shopify (A) (US)	CA	USD	538	92.677	0,06
Manhattan Associates	US	USD	494	89.505	0,06
Hwatsing Technology (A)	CN	CNY	4.615	88.843	0,06
Accenture (A)	IE	USD	355	88.298	0,06
Tyler Technologies	US	USD	178	84.254	0,06
Lenovo Group	CN	HKD	55.166	80.352	0,05
Montage Technology (A)	CN	CNY	4.100	78.384	0,05
Rohm	JP	JPY	4.562	73.114	0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
International Business Machines	US	USD	238	72.435	0,05
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	1.079	71.192	0,05
Capgemini	FR	EUR	458	70.473	0,05
Motorola Solutions	US	USD	159	65.485	0,04
Halma	GB	GBP	1.404	65.363	0,04
Microchip Technology	US	USD	951	59.692	0,04
Xiaomi (B)	CN	HKD	10.553	58.322	0,04
Baidu (A)	CN	HKD	3.838	58.302	0,04
Orbbec (A)	CN	CNY	4.716	57.644	0,04
CDW	US	USD	339	53.473	0,04
ServiceNow	US	USD	58	53.215	0,04
Citizen Watch	JP	JPY	6.540	45.388	0,03
Technology One	AU	AUD	1.867	44.834	0,03
Hansen Technologies	AU	AUD	11.221	40.862	0,03
Kuaishou Technology	CN	HKD	4.257	39.486	0,03
Alchip Technologies	TW	TWD	349	39.196	0,03
HPSP	KR	KRW	1.552	37.359	0,03
MongoDB	US	USD	103	36.046	0,02
ASM International (NL)	NL	EUR	48	31.417	0,02
Scout24	DE	EUR	267	30.893	0,02
E Ink Holdings	TW	TWD	4.372	29.998	0,02
Zoom Communications	US	USD	343	29.450	0,02
Five9	US	USD	1.200	29.118	0,02
ASPEED Technology	TW	TWD	164	29.011	0,02
Sage Group	GB	GBP	1.901	28.686	0,02
Dell Technologies	US	USD	156	24.753	0,02
Marvell Technology	US	USD	231	21.379	0,01
AppLovin (A)	US	USD	30	19.002	0,01
Amano	JP	JPY	672	17.846	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	179	17.339	0,01
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	656	16.136	0,01
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	15.722	15.568	0,01
Logitech International	CH	CHF	123	14.856	0,01
Strategy	US	USD	54	14.689	0,01
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	SG	USD	14.392	14.542	0,01
Oracle 2,65% 15/07/2026	US	USD	9.906	9.807	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	110	8.544	0,01
Temenos	CH	CHF	90	8.457	0,01
Ciena	US	USD	43	8.010	0,01
Infineon Technologies	DE	EUR	195	7.714	0,01
Dynatrace	US	USD	154	6.588	0,00
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	37	6.341	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	36	5.611	0,00
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	5.145	5.359	0,00
Network i2i 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	4.282	4.280	0,00
ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	1	1	0,00
				37.081.827	25,31

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	11.904	2.926.841	2,00
Tesla	US	USD	2.588	1.162.448	0,79
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	32.620	693.992	0,47
Home Depot	US	USD	1.470	558.741	0,38
Naspers (N)	ZA	ZAR	6.081	427.899	0,29
Toyota Motor	JP	JPY	14.472	295.394	0,20
Lowe's Cos	US	USD	804	191.425	0,13
Sony Group	JP	JPY	6.625	184.560	0,13
NetEase	CN	HKD	6.129	171.942	0,12
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	842	166.257	0,11
Booking Holdings	US	USD	30	150.227	0,10
Sea ADR	SG	USD	894	139.714	0,10
Hyundai Motor	KR	KRW	671	136.066	0,09
TXJ	US	USD	900	126.022	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	929	125.905	0,09
Wendy's	US	USD	13.993	120.413	0,08
Prosus	NL	EUR	1.687	116.592	0,08
Hermes International	FR	EUR	47	115.902	0,08
Shimamura	JP	JPY	1.773	114.297	0,08
Frontdoor	US	USD	1.717	113.021	0,08
McDonald's	US	USD	374	111.859	0,08
eBay	US	USD	1.328	107.746	0,07
Compass Group	GB	GBP	3.201	105.919	0,07
Williams-Sonoma	US	USD	529	103.023	0,07
National Vision Holdings	US	USD	3.847	99.441	0,07
PRADA	IT	HKD	16.430	96.893	0,07
Westfarmers	AU	AUD	1.758	96.239	0,07
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	2.408	87.808	0,06
Mazda Motor	JP	JPY	10.945	75.464	0,05
Xtep International Holdings	CN	HKD	100.738	72.913	0,05
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	703	65.442	0,04
Evolution	SE	SEK	889	59.476	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	4.509	59.213	0,04
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.867	58.888	0,04
Tapestry	US	USD	527	58.290	0,04
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	11.665	58.078	0,04
Pop Mart International Group	CN	HKD	2.039	57.977	0,04
Service Corp International	US	USD	696	57.829	0,04
Eicher Motors	IN	INR	724	57.067	0,04
Poya International	TW	TWD	3.664	54.113	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	67	47.407	0,03
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	40.731	47.091	0,03
LVMH 3,00% 07/03/2032 EMTN	FR	EUR	40.326	46.924	0,03
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.127	46.532	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	115	45.899	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	4.221	43.890	0,03
Burlington Stores	US	USD	153	41.955	0,03
Mizuno	JP	JPY	2.209	39.845	0,03
Technogym	IT	EUR	2.006	36.310	0,02
BYD (H)	CN	HKD	2.698	34.826	0,02
TBS Holdings	JP	JPY	982	33.892	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	372	32.229	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	493	31.947	0,02
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	23.992	31.833	0,02
NVR	US	USD	4	31.479	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	339	30.378	0,02
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	27.181	26.853	0,02
Next	GB	GBP	137	25.657	0,02
Chipotle Mexican Grill	US	USD	807	25.480	0,02
JCDecaux	FR	EUR	1.391	25.332	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	201	24.246	0,02
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	17.360	24.042	0,02
ROBLOX (A)	US	USD	215	24.024	0,02
Bosideng International Holdings	HK	HKD	37.657	23.031	0,02
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	16.525	22.629	0,02
NHK Spring	JP	JPY	1.191	22.336	0,02
General Motors Financial 6,15% 15/07/2035	US	USD	20.786	21.951	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	680	21.706	0,01
PulteGroup	US	USD	173	20.611	0,01
Affle 3i	IN	INR	927	20.129	0,01
Nintendo	JP	JPY	235	20.044	0,01
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	16.634	19.668	0,01
Nissan Motor 1,00% 15/07/2031	JP	JPY	2.702.231	19.582	0,01
NIKE (B)	US	USD	267	17.244	0,01
Comcast (A)	US	USD	624	17.008	0,01
Moncler	IT	EUR	274	16.415	0,01
Samsonite Group	US	HKD	7.260	15.176	0,01
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.418	14.782	0,01
Volkswagen Intl Fin 7,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.393	13.877	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	13.780	13.775	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	13.896	13.637	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	10.341	13.565	0,01
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	10.931	13.016	0,01
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	10.890	12.993	0,01
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	11.017	12.494	0,01
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	10.396	12.184	0,01
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	9.147	12.009	0,01
Allwyn Ent Financing (Vereinigtes Königreich) 4,125% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	10.393	11.883	0,01
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	10.031	11.824	0,01
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	11.193	11.671	0,01
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	513	11.567	0,01
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	9.335	11.008	0,01
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	9.205	10.971	0,01
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	9.792	9.871	0,01
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	9.306	9.456	0,01
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	8.224	8.498	0,01
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	8.107	8.397	0,01
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	6.290	8.118	0,01
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	6.507	7.846	0,01
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	7.564	7.346	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	6.652	6.649	0,00
RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN	FR	EUR	5.598	6.510	0,00
Boot Barn Holdings	US	USD	33	6.180	0,00
Omnicom Group	US	USD	78	5.852	0,00
DoorDash (A)	US	USD	22	5.725	0,00
Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034	US	USD	5.529	5.688	0,00
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	5.528	5.630	0,00
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	5.201	5.204	0,00
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	3.697	5.065	0,00
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	4.654	4.770	0,00
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	3.854	3.178	0,00
VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN	KY	USD	4.999	3.026	0,00
Rakuten Group 5,125% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	3.024	3.008	0,00
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	3.024	2.827	0,00
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	2.522	2.528	0,00
Li & Fung 8,375% 05/02/2029	BM	USD	1.451	1.509	0,00
Persimmon	GB	GBP	67	1.067	0,00
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	451	548	0,00
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	186.870	201	0,00
Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S	GB	GBP	3	4	0,00
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	3	3	0,00
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	2	3	0,00
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	3	3	0,00
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	2	2	0,00
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	2	2	0,00
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	1	2	0,00
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	1	1	0,00
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	1	1	0,00
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	1	1	0,00
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	1	1	0,00
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	1	1	0,00
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	1	1	0,00
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1	0	0,00
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	1	0	0,00
			10.992.900	7,50	

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	624	570.648	0,39
Walmart	US	USD	5.298	533.273	0,36
Bunge Global	US	USD	3.816	360.872	0,25
Coca-Cola	US	USD	5.217	359.346	0,25
Darling Ingredients	US	USD	9.850	313.477	0,21
Church & Dwight	US	USD	1.935	168.270	0,11
L'Oreal	FR	EUR	372	155.477	0,11
Nestle	CH	CHF	1.215	116.219	0,08
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.752	106.833	0,07
KT&G	KR	KRW	1.106	104.027	0,07
Diageo	GB	GBP	3.745	86.032	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	966	73.780	0,05
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	135.437	70.768	0,05
Tesco	GB	GBP	11.053	66.660	0,05
Carlsberg (B)	DK	DKK	508	59.799	0,04
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	631	56.384	0,04
Coles Group	AU	AUD	3.723	53.634	0,04
Procter & Gamble	US	USD	334	50.259	0,03
Unilever	GB	GBP	729	43.941	0,03
CP ALL (F)	TH	THB	30.581	43.451	0,03
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	96.108	42.760	0,03
Danone	FR	EUR	449	39.660	0,03
Target	US	USD	387	35.804	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	7.677	34.426	0,02
Maiora Indah	ID	IDR	266.775	34.105	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	852	34.071	0,02
Daikokutenbussan	JP	JPY	783	31.480	0,02
Mondelez International (A)	US	USD	294	16.953	0,01
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	12.279	15.632	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	596	12.862	0,01
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	11.313	12.049	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	7.839	10.913	0,01
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	73.023	10.407	0,01
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	8.410	10.338	0,01
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	7.936	9.219	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	7.119	7.309	0,00
Premier Foods	GB	GBP	2.418	5.790	0,00
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	5.477	5.271	0,00
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	2	3	0,00
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	2	3	0,00
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	3	3	0,00
Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	1	1	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	1	0	0,00
				3.762.210	2,57

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	598	513.157	0,35
AbbVie	US	USD	2.122	461.285	0,31
Johnson & Johnson	US	USD	2.431	456.801	0,31
Gilead Sciences	US	USD	3.008	355.947	0,24
UnitedHealth Group	US	USD	893	304.088	0,21
Merck & Co	US	USD	3.250	276.283	0,19
Amgen	US	USD	906	266.747	0,18
Thermo Fisher Scientific	US	USD	431	242.435	0,17
Novartis	CH	CHF	1.899	234.530	0,16
Bristol-Myers Squibb	US	USD	5.063	232.362	0,16
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.393	228.070	0,16
Roche Holding	CH	CHF	674	217.063	0,15
McKesson	US	USD	267	216.055	0,15
West Pharmaceutical Services	US	USD	753	211.711	0,14
Danaher	US	USD	966	207.799	0,14
Veeva Systems (A)	US	USD	693	200.795	0,14
Boston Scientific	US	USD	1.953	196.872	0,13
Pfizer	US	USD	6.635	163.017	0,11
Medtronic	IE	USD	1.750	158.801	0,11
Cardinal Health	US	USD	808	154.705	0,11
GE HealthCare Technologies	US	USD	1.949	145.126	0,10
Zoetis (A)	US	USD	981	140.728	0,10
Mettler-Toledo International	US	USD	96	135.317	0,09
Cencora	US	USD	379	128.200	0,09
Abbott Laboratories	US	USD	996	122.985	0,08
Stryker	US	USD	333	119.256	0,08
IDEXX Laboratories	US	USD	184	117.384	0,08
Innovet Biologics	CN	HKD	10.194	114.175	0,08
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	23.985	110.014	0,08
Cigna Group	US	USD	450	109.285	0,07
Intuitive Surgical	US	USD	205	109.081	0,07
STERIS	US	USD	443	103.784	0,07
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.974	96.283	0,07
Waters	US	USD	272	94.574	0,06
ResMed (AU) CDI	US	AUD	3.399	87.833	0,06
Agilent Technologies	US	USD	600	86.952	0,06
Royalty Pharma (A)	US	USD	2.271	84.747	0,06
ResMed	US	USD	326	80.210	0,05
QIAGEN (US)	NL	USD	1.650	77.515	0,05
DaVita	US	USD	631	75.126	0,05
Sigma Healthcare	AU	AUD	32.706	66.372	0,05
Haleon	GB	GBP	14.060	65.356	0,04
IQVIA Holdings	US	USD	301	64.760	0,04
Dexcom	US	USD	1.093	64.553	0,04
Sanofi	FR	EUR	606	61.244	0,04
Edwards Lifesciences	US	USD	728	60.911	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	99.658	58.135	0,04
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	127	57.146	0,04
Insulet	US	USD	171	53.770	0,04
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	77	50.214	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	141	47.771	0,03
Quest Diagnostics	US	USD	266	46.918	0,03
Cooper	US	USD	660	45.891	0,03
Hologic	US	USD	609	45.022	0,03
CVS Health	US	USD	583	44.478	0,03
Lonza Group	CH	CHF	56	38.768	0,03
Samsung Biologics	KR	KRW	44	37.401	0,03
GSK	GB	GBP	1.483	34.660	0,02
Revvity	US	USD	354	32.886	0,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	89	32.699	0,02
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	66	27.927	0,02
Biogen	US	USD	169	25.747	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	382	25.397	0,02
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	422	25.079	0,02
Eurofins Scientific	LU	EUR	304	21.433	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Ipsen	FR	EUR	143	20.074	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	19.028	19.486	0,01
Merck	DE	EUR	148	19.331	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	17.109	17.570	0,01
APT Medical (A)	CN	CNY	445	17.274	0,01
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	14.191	16.729	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	356	16.711	0,01
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	11.768	13.798	0,01
Demant	DK	DKK	398	13.253	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	48	12.954	0,01
Alcon	CH	CHF	149	11.108	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	82	8.283	0,01
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	7.950	7.960	0,01
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	5.190	6.864	0,00
United Therapeutics	US	USD	15	6.451	0,00
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	5.470	6.373	0,00
UCB	BE	EUR	23	6.016	0,00
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	4.781	5.595	0,00
Genmab	DK	DKK	10	2.710	0,00
Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	4	5	0,00
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	2	2	0,00
Mehilainen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	2	2	0,00
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	1	1	0,00
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	1	1	0,00
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	1	1	0,00
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	1	0	0,00
				8.800.168	6,01

Finanzunternehmen

Xtrackers Artificial Intel & Big Data UCITS ETF	IE	EUR	23.561	4.363.918	2,98
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	85.927	3.852.967	2,63
Global X Copper Miners UCITS ETF	IE	USD	57.947	2.709.022	1,85
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	31.842	2.462.740	1,68
SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF	IE	USD	40.145	2.406.492	1,64
iShares Physical Platinum ETC	IE	USD	96.346	2.171.398	1,48
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	35.711	1.652.437	1,13
iShares MSCI China (A) UCITS ETF	IE	USD	263.943	1.495.897	1,02
JPMorgan Chase	US	USD	3.790	1.172.561	0,80
Visa (A)	US	USD	2.718	923.753	0,63
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.775	846.474	0,58
Mastercard (A)	US	USD	1.357	748.035	0,51
Bank of America	US	USD	9.706	513.862	0,35
China Construction Bank (H)	CN	HKD	412.545	408.418	0,28
Wells Fargo	US	USD	4.485	387.448	0,26
Goldman Sachs Group	US	USD	426	334.185	0,23
Blackrock	US	USD	292	315.153	0,22
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.674	299.382	0,20
Marsh & McLennan	US	USD	1.571	280.092	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	9.327	251.955	0,17
Intercontinental Exchange	US	USD	1.674	244.252	0,17
Morgan Stanley	US	USD	1.493	244.052	0,17
Aon (A)	GB	USD	702	238.877	0,16
MSCI	US	USD	402	236.904	0,16
Macquarie Group	AU	AUD	1.578	224.546	0,15
Everest Group	BM	USD	710	223.730	0,15
PNC Financial Services Group	US	USD	1.201	218.410	0,15
AIA Group	HK	HKD	22.005	213.937	0,15
Charles Schwab	US	USD	2.283	212.831	0,15
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	13.773	207.762	0,14
Bank Central Asia	ID	IDR	363.244	185.858	0,13
Arch Capital Group	BM	USD	2.135	184.474	0,13
Concordia Financial Group	JP	JPY	25.370	184.176	0,13
Progressive	US	USD	889	183.295	0,13
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	3.118	169.718	0,12
UBS Group	CH	CHF	4.389	167.804	0,11
Arthur J Gallagher	US	USD	666	165.711	0,11
DBS Group Holdings	SG	SGD	3.958	163.766	0,11
UniCredit (IT)	IT	EUR	1.924	142.015	0,10
OTP Bank	HU	HUF	1.479	141.072	0,10
Huatai Securities (H)	CN	HKD	55.046	138.285	0,09
Brown & Brown	US	USD	1.703	135.745	0,09
Westpac Banking	AU	AUD	5.373	135.669	0,09
Travelers	US	USD	504	135.455	0,09
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1.301	134.281	0,09
MetLife	US	USD	1.655	131.289	0,09
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	3.515	131.107	0,09
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	6.627	128.489	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	203	125.583	0,09
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	7.668	122.382	0,08
ANZ Group Holdings	AU	AUD	5.068	121.167	0,08
T&D Holdings	JP	JPY	5.582	119.908	0,08
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	8.342	116.448	0,08
China Construction Bank (A)	CN	CNY	87.966	112.756	0,08
Mebuki Financial Group	JP	JPY	18.009	112.266	0,08
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	112.457	108.637	0,07
M&T Bank	US	USD	593	108.433	0,07
Investor (B)	SE	SEK	3.194	105.445	0,07
CME Group	US	USD	388	103.078	0,07
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.327	102.569	0,07
Allianz	DE	EUR	254	102.090	0,07
Sompo Holdings	JP	JPY	3.316	101.085	0,07
Deutsche Boerse	DE	EUR	389	98.434	0,07
AXA	FR	EUR	2.245	97.390	0,07
Korea Investment Holdings	KR	KRW	751	95.732	0,07
ING Groep	NL	EUR	3.747	93.832	0,06
Nordea Bank	FI	EUR	5.486	93.711	0,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	115.728	89.606	0,06
Ares Management (A)	US	USD	596	87.597	0,06
ICICI Bank ADR	IN	USD	2.875	86.553	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	278	85.879	0,06
3i Group	GB	GBP	1.479	85.442	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Lloyds Banking Group	GB	GBP	72.036	84.239	0,06	Swiss Life Holding	CH	CHF	13	14.588	0,01
American International Group	US	USD	1.042	81.821	0,06	Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	13.304	14.306	0,01
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	3.058	81.315	0,06	Aviva 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	10.323	13.903	0,01
Robinhood Markets (A)	US	USD	554	80.972	0,06	Standard Chartered 7,625% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	13.062	13.897	0,01
HDFC Bank	IN	INR	7.219	80.196	0,05	Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	13.625	13.822	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	2.326	77.835	0,05	Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	10.665	13.672	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	304	77.264	0,05	Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	10.809	13.650	0,01
HUB24	AU	AUD	1.028	76.403	0,05	Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	9.102	13.391	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	5.770	73.936	0,05	Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	10.927	12.962	0,01
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	72.735	73.219	0,05	Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN	FR	GBP	9.354	12.644	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	11.753	67.721	0,05	UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A	CH	USD	12.345	12.379	0,01
NatWest Group	GB	GBP	8.776	67.283	0,05	mBank 4,778% VRN 25/09/2035 EMTN	PL	EUR	10.393	12.306	0,01
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	887	66.013	0,05	UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	9.926	12.016	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	8.325	65.001	0,04	Guaranty Trust Holding	NG	USD	171.800	11.511	0,01
Futu Holdings ADR	HK	USD	321	64.124	0,04	Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	9.562	11.339	0,01
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4.260	62.542	0,04	First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035	AE	USD	10.809	11.183	0,01
TBC Bank Group	GE	GBP	1.081	61.790	0,04	Lion Finance Group	GB	GBP	103	10.833	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	52.342	61.369	0,04	AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	10.551	10.797	0,01
Zions Bancorp	US	USD	1.182	60.944	0,04	NBK Tier 1 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	AE	USD	10.393	10.752	0,01
Northern Trust	US	USD	466	59.092	0,04	SNB Funding 6,00% VRN 24/06/2035 EMTN	KY	USD	10.393	10.695	0,01
KB Financial Group	KR	KRW	709	57.761	0,04	Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	10.393	10.605	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	449	55.887	0,04	Aviva	GB	GBP	1.204	10.569	0,01
Voya Financial	US	USD	742	54.798	0,04	Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	8.316	10.414	0,01
HDFC Asset Management	IN	INR	896	54.252	0,04	Nexi	IT	EUR	1.937	10.198	0,01
S&P Global	US	USD	108	52.856	0,04	Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	10.160	10.193	0,01
UniCredit 3,725% 10/06/2035 EMTN	IT	EUR	44.691	52.435	0,04	Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	8.358	10.165	0,01
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	38.195	51.065	0,03	UBS Group 3,75% VRN 11/08/2036 EMTN	CH	EUR	8.662	10.139	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	7.795	50.117	0,03	FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	434	9.906	0,01
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.960	40.119	0,03	BNP Paribas 6,875% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	7.899	9.832	0,01
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	32.843	40.069	0,03	BPCE 2,125% VRN 13/10/2046	FR	EUR	8.730	9.138	0,01
Commerzbank	DE	EUR	1.065	38.700	0,03	Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	6.745	8.817	0,01
NN Group	NL	EUR	562	38.469	0,03	HSBC 8,113% VRN 03/11/2033	GB	USD	7.275	8.540	0,01
Volkswagen Bank 3,625% 02/10/2032 EMTN	DE	EUR	31.180	36.176	0,02	Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	7.017	8.449	0,01
Bajaj Finance	IN	INR	3.051	35.802	0,02	Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	US	USD	8.055	8.248	0,01
Societe Generale	FR	EUR	565	35.753	0,02	Partners Group Holding	CH	CHF	7	8.227	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	7.256	35.600	0,02	Banca Generali	IT	EUR	144	8.134	0,01
NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN	GB	GBP	26.426	35.442	0,02	Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	6.458	7.931	0,01
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	24.063	35.322	0,02	Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	7.859	7.855	0,01
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	KY	USD	34.996	35.154	0,02	Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.347	7.630	0,01
Investec (Vereinigtes Königreich)	ZA	GBP	4.614	34.704	0,02	Hamilton Lane (A)	US	USD	66	7.589	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	25.363	34.217	0,02	Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	7.047	7.545	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.387	33.796	0,02	Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	6.194	7.486	0,01
Comerica	US	USD	441	33.733	0,02	Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN	GB	EUR	6.236	7.352	0,01
Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	27.438	33.484	0,02	Moody's	US	USD	15	7.320	0,00
VZ Holding	CH	CHF	169	33.110	0,02	Banca Mediolanum	IT	EUR	359	7.205	0,00
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	28.752	32.863	0,02	PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	7.337	7.136	0,00
Lloyds Banking Group 5,329% FRN 13/06/2029	GB	USD	32.673	32.774	0,02	AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	6.886	6.940	0,00
JTC	GB	GBP	1.907	32.651	0,02	AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	6.843	6.904	0,00
Swiss Re	CH	CHF	174	31.721	0,02	Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	5.699	6.892	0,00
Five-Star Business Finance	IN	INR	4.239	31.131	0,02	BBVA 7,75% VRN (Unbefristet)	ES	USD	6.236	6.658	0,00
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	23.169	31.052	0,02	SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	6.451	6.643	0,00
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	22.867	30.543	0,02	Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.638	6.570	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	1.586	30.280	0,02	Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.199	6.500	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	443	29.585	0,02	Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	6.128	6.208	0,00
Deutsche Bank	DE	EUR	826	29.463	0,02	Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	6.330	6.178	0,00
DNB Bank	NO	NOK	1.147	29.266	0,02	Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	4.365	6.156	0,00
Fiserv	US	USD	435	29.076	0,02	NatWest Group 8,125% VRN (Unbefristet)	GB	USD	5.382	6.066	0,00
ING Groep 3,875% VRN 20/08/2037 EMTN	NL	EUR	24.944	28.973	0,02	Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	4.968	6.065	0,00
KBC Group	BE	EUR	236	28.317	0,02	Sony Financial Group	JP	JPY	5.900	5.942	0,00
Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN	DE	EUR	24.320	28.190	0,02	Deutsche Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	DE	GBP	4.365	5.751	0,00
Asia Commercial Bank	VN	VND	28.865	27.971	0,02	Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A	JP	USD	5.477	5.609	0,00
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	22.865	27.868	0,02	Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	4.157	5.494	0,00
Kyoto Financial Group	JP	JPY	1.375	27.846	0,02	BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	5.390	5.425	0,00
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	1.998	27.672	0,02	ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	5.404	5.396	0,00
Arion Bank 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	23.734	27.344	0,02	Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	5.148	5.395	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	96.222	27.236	0,02	Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	5.160	5.156	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	341	26.827	0,02	Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	4.951	4.874	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	38	26.374	0,02	Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	4.515	4.546	0,00
OUTsurance Group	ZA	ZAR	6.204	26.124	0,02	Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	4.515	4.503	0,00
Willis Towers Watson	GB	USD	81	25.553	0,02	Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	5.408	4.222	0,00
Suci Second Investment 6,00% 25/10/2028	KY	USD	23.958	25.190	0,02	ABN Amro Bank	NL	EUR	141	4.216	0,00
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	15.859	22.323	0,02	Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	3.326	4.200	0,00
Storebrand	NO	NOK	1.406	21.808	0,01	Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	3.931	3.959	0,00
Bank of New York Mellon	US	USD	200	21.423	0,01	Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	3.218	3.730	0,00
RBC VRN 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	15.872	21.163	0,01	Nordnet	SE	SEK	129	3.727	0,00
American Express	US	USD	58	20.776	0,01	CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN	VG	USD	3.911	3.617	0,00
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	14.492	19.993	0,01	Ford Motor Credit 6,95% 06/03/2026	US	USD	3.318	3.337	0,00
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	13.242	19.897	0,01	Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	3.257	3.327	0,00
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	KY	USD	19.780	19.862	0,01	KB Capital 4,25% 01/10/2030	KR	USD	3.266	3.227	0,00
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	17.668	18.904	0,01	Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	3.161	3.116	0,00
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	15.499	18.583	0,01	Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.995	3.033	0,00
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	18.710	18.528	0,01	China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	2.903	2.926	0,00
Nationwide Building So. 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	13.452	18.325	0,01	Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	2.197	2.204	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	62	17.564	0,01	AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	2.184	1.806	0,00
Inter & Co (A)	BR	USD	1.912	17.559	0,01	Phoenix Group Holdings	GB	GBP	171	1.510	0,00
Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	EUR	15.033	17.529	0,01	Generali	IT	EUR	29	1.129	0,00
Chubb	CH	USD	62	17.273	0,01	Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	5	6	0,00
BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN	FR	EUR	14.550	17.131	0,01	Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	3	4	0,00
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	14.550	17.104	0,01	Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	2	3	0,00
Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028	SG	USD	16.852	16.835	0,01	Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2	2	0,00
Standard Chartered 4,30% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	17.537	16.625	0,01	Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2	2	0,00
Standard Chartered 7,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	15.643	16.279	0,01	Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	1	2	0,00
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	13.303	16.104	0,01	Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	1	1	0,00
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	15.388	16.076	0,01	Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	1	1	0,00
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	13.680	15.950	0,01	Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	4	1	0,00
ING Groep 3,95% 29/03/2027	NL	USD	15.910	15.871	0,01	Iliad Holding 6,8					

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Prologis REIT	US	USD	2.894	358.111	0,24
Welltower REIT	US	USD	1.760	318.415	0,22
Equinix REIT	US	USD	182	151.801	0,10
American Tower REIT	US	USD	786	140.762	0,10
SBA Communications REIT	US	USD	635	121.422	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	540	91.819	0,06
Mitsubishi Estate	JP	JPY	4.332	91.778	0,06
CBRE Group (A)	AU	USD	554	84.048	0,06
Goodman Group REIT	AU	AUD	3.119	67.071	0,05
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	42.454	63.263	0,04
Emaar Properties	AE	AED	9.411	36.382	0,02
CoStar Group	US	USD	494	33.551	0,02
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	26.191	30.885	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	3.381	27.232	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	5.582	24.402	0,02
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	17.219	23.610	0,02
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	13.929	15.831	0,01
TAG Immobilien 3,625% 03/03/2032 EMTN	DE	EUR	12.680	14.567	0,01
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	10.393	12.450	0,01
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	13.312	12.438	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	9.977	11.995	0,01
Crown Castle 5,60% 01/06/2029	US	USD	10.873	11.310	0,01
Blackstone Pro. Part. Eu. 1,75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	7.836	8.649	0,01
VICI Properties 5,75% 01/04/2034	US	USD	7.433	7.691	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	5.404	6.539	0,01
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	EUR	5.399	6.333	0,00
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	7.176	4.789	0,00
Central Plaza Development 6,80% 07/04/2029	VG	USD	4.548	4.662	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	2.323	4.577	0,00
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	4.283	4.424	0,00
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	4.596	4.177	0,00
Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN	SG	USD	4.032	4.042	0,00
Shui On Development Holding 5,50% 29/06/2026	KY	USD	4.032	4.021	0,00
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	4.278	3.100	0,00
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	2.982	3.052	0,00
AYC Finance 4,85% (Unbefristet)	KY	USD	3.306	2.688	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	586	2.347	0,00
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	3.387	2.073	0,00
CTP	NL	EUR	49	1.023	0,00
China Aoyuan Group 2,849% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	5.701	43	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1.425	19	0,00
China Aoyuan Group 285,654% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	510	10	0,00
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	1	2	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	1	1	0,00
				1.817.405	1,24

Staatsanleihen

US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	266.968	272.928	0,19
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	214.908	248.614	0,17
Germany 1,90% 16/09/2027	DE	EUR	201.004	231.469	0,16
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	161.514	188.782	0,13
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	185.062	187.910	0,13
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	179.229	185.617	0,13
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	163.870	168.092	0,11
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	149.240	155.711	0,11
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	139.173	143.329	0,10
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	140.308	141.380	0,10
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	129.468	126.001	0,09
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	95.801	107.827	0,07
Germany 2,20% 10/10/2030	DE	EUR	83.308	95.902	0,07
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	90.031	89.822	0,06
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	13.532.416	84.651	0,06
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	70.150	80.261	0,05
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	77.930	78.545	0,05
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	55.704	70.273	0,05
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	73.141	70.188	0,05
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	66.230	67.034	0,05
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	101.248	64.578	0,04
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	67.173	57.672	0,04
Colombia 5,625% 19/02/2036	CO	EUR	46.910	52.166	0,04
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	40.626	46.707	0,03
Saudi 5,50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	43.292	46.052	0,03
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	63.835	44.988	0,03
US Treasury 4,25% 15/05/2035	US	USD	43.556	44.148	0,03
US Treasury 3,875% 31/07/2030	US	USD	41.573	41.885	0,03
Indonesia 5,15% 10/09/2054	ID	USD	41.693	41.152	0,03
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	40.878	41.104	0,03
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	46.655	40.775	0,03
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	40.896	37.781	0,03
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	32.202	37.154	0,03
Senegal 7,75% 10/06/2031	SN	USD	45.342	35.750	0,02
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	39.072	34.052	0,02
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	32.918	32.576	0,02
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	31.270	31.648	0,02
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	1.563.502	31.222	0,02
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	37.524	31.068	0,02
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	47.058.322	30.841	0,02
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	599.342	30.453	0,02
Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S	HU	USD	28.664	29.569	0,02
Türkiye 6,95% 16/09/2035	TR	USD	28.664	29.077	0,02
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	1.209.108	27.547	0,02
Brasilienian 7,25% 12/01/2056	BR	USD	27.083	27.416	0,02
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	26.058	26.686	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	34.952	26.642	0,02
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	28.961	26.516	0,02
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	28.435	25.932	0,02
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	25.869	25.895	0,02
US Treasury 3,625% 15/02/2055	US	USD	30.903	25.813	0,02
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	479.153	25.647	0,02
Abu Dhabi 3,125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	26.058	25.377	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	68.821	24.155	0,02
Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	23.713	24.074	0,02
Guatemala 6,60% 13/06/2036 Reg S	GT	USD	21.889	23.629	0,02
Indonesia 4,15% 20/09/2027	ID	USD	23.453	23.514	0,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	19.435	23.341	0,02
Egypt 6,375% 11/04/2031 Reg S	EG	EUR	20.065	22.944	0,02
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	22.410	22.786	0,02
Rumänienn 5,375% 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	19.030	22.752	0,02
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	36.477	22.592	0,02
Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	20.847	22.475	0,02
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	21.871	22.373	0,02
Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S	AM	USD	21.368	22.367	0,02
Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	21.368	22.287	0,02
Nigeria 8,25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	23.593	21.979	0,02
Rumänienn 6,75% 11/07/2039 Reg S	RO	EUR	18.241	21.891	0,01
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	16.933	21.440	0,01
Saudi 4,75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	20.847	21.311	0,01
Peruvian 3,55% 10/03/2051	PE	USD	27.346	19.785	0,01
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	19.935	19.536	0,01
Pakistan 6,00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	19.553	19.507	0,01
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	361.838	19.015	0,01
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	19.544	18.478	0,01
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	23.880.748	17.761	0,01
Saudi 5,625% 13/01/2035 Reg S	SA	USD	16.442	17.645	0,01
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	17.099	17.553	0,01
Republic of Kenya 8,80% 09/10/2038 Reg S	KE	USD	17.923	17.540	0,01
Angolan 9,875% 15/10/2035 Reg S	AO	USD	17.871	17.350	0,01
Uruguay 5,75% 28/10/2034	UY	USD	15.635	16.815	0,01
Bulgaria 4,125% 18/07/2045	BG	EUR	14.332	16.218	0,01
Costa Rica 7,30% 13/11/2054 Reg S	CR	USD	14.072	15.773	0,01
Dominican Republic 6,875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	15.635	15.721	0,01
Bulgaria 3,50% 07/05/2034	BG	EUR	13.420	15.703	0,01
Hungary 6,00% 26/09/2035 Reg S	HU	USD	14.593	15.360	0,01
CBB Intl Sukuk Pro 6,25% 07/07/2033 Reg S	BH	USD	14.520	15.194	0,01
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	15.635	15.153	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	17.386	15.027	0,01
Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S	HU	USD	14.550	14.876	0,01
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	27.708	14.852	0,01
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	14.332	14.762	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	14.509	14.413	0,01
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	14.603	14.309	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	14.767	14.214	0,01
Saudi 5,00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	15.381	14.155	0,01
Oman 6,25% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	13.029	14.101	0,01
Morocco 6,50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	12.378	13.568	0,01
Abu Dhabi 4,875% 30/04/2029 Reg S	AE	USD	13.029	13.529	0,01
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	11.205	13.511	0,01
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	293.286	13.345	0,01
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	14.645	13.341	0,01
Ivory Coast 7,625% 30/01/2033 Reg S	CI	USD	12.508	13.232	0,01
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	18.784.788	13.157	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	16.952	13.137	0,01
Indonesia 3,85% 18/07/2027 Reg S	ID	USD	13.029	13.014	0,01
Türkiye 6,80% 04/11/2036	TR	USD	13.029	12.963	0,01
Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S	PK	USD	13.562	12.953	0,01
Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S	MN	USD	12.095	12.910	0,01
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	24.525	12.817	0,01
Bahrain 7,75% 18/04/2035 Reg S	BH	USD	11.466	12.812	0,01
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	13.550	12.641	0,01
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	13.320	12.587	0,01
US Treasury 4,50% 15/11/2033**	US	USD	11.719	12.152	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	13.029	11.918	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	12.168	11.879	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	20.436	11.408	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	12.297	11.254	0,01
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	11.205	10.922	0,01
Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	10.993	10.896	0,01
Angolan 9,125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	12.925	10.870	0,01
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	10.393	10.818	0,01
Saudi 5,00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	10.423	10.718	0,01
Spain 3,25% 30/04/2034	ES	EUR	8.955	10.528	0,01
Egypt 7,053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	10.236	10.229	0,01
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	11.460	10.215	0,01
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	18.307	10.117	0,01
Angolan 8,75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	10.653	10.012	0,01
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	10.278	9.901	0,01
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	101.099	9.563	0,01
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	35.868	9.422	0,01
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	8.010	9.403	0,01
Brazil 6,125% 22/01/2032	BR	USD	8.955	9.329	0,01
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	2.258.946	9.231	0,01
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	8.486	9.026	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	9.589	8.959	0,01
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	2.487.530	8.663	0,01
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	17.526	8.596	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	11.543	8.104	0,01
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	7.234	7.702	0,01
Chile 3,80% 01/07/2035	CL	EUR	6.422	7.477	0,01
Gobon 7,00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	9.532	7.440	0,01
Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	7.104	7.410	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	8.964	7.382	0,01
Mexico 6,75% 27/09/2034	MX	USD	6.236	6.858	0,00
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	9.757	6.776	0,00
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	5.889	6.642	0,00
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	13.435	6.630	0,00
Rumänienn 2,625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	8.599	6.587	0,00
US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055	US	USD	6.470	6.560	0,00
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	5.733	6.353	0,00
Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	5.863	6.333	0,00
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	5.733	5.637	0,00
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	5.212	5.621	0,00
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	9.608	5.547	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	1.510.446	5.530	0,00
El Salvador 7,65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	5.212	5.431	0,00
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	10.423	5.356	0,00
Dominican Republic 6,60% 01/06/2036 Reg S	DO	USD	4.982	5.273	0,00
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	5.212	5.048	0,00
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	4.675	4.685	0,00
Iraq 5,80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	4.594	4.587	0,00
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	4.169	4.495	0,00
Ägyptenian Financial 7,95% 07/10/2032 Reg S	EG	USD	4.310	4.459	0,00
Kenya 7,00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	4.169	4.253	0,00
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	3.528	4.196	0,00
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	5.566	4.195	0,00
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	3.491	4.161	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	4.087	4.087	0,00
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	3.648	3.884	0,00
Benin 7,96% 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	3.648	3.805	0,00
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	3.648	3.572	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	6.326	3.564	0,00
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	1.130.048	3.459	0,00
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	5.212	3.398	0,00
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	3.127	3.366	0,00
El Salvador 7,625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	3.388	3.361	0,00
Honduras 6,25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	3.247	3.256	0,00
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	7.295	3.053	0,00
Rumänien 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	2.684	2.758	0,00
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	2.836	2.463	0,00
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	38.729.389	2.402	0,00
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	2.606	2.359	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	3.369	2.333	0,00
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	36.891	2.276	0,00
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	1.952	1.036	0,00
Ghana 4,215% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	1.063	1.034	0,00
Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	1	2	0,00
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	1	1	0,00
				5.494.674	3,75

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	81	1.724.901	1,18
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	20	0,00
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	1	11	0,00
				1.724.932	1,18

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	615	691.773	0,47
Deutsche Telekom	DE	EUR	5.078	157.442	0,11
Spotify Technology	SE	USD	178	118.465	0,08
T-Mobile (US)	US	USD	515	108.045	0,07
Tencent Music Entertainment Group (A)	CN	HKD	9.120	102.369	0,07
Singapore Telecommunications	SG	SGD	31.361	102.290	0,07
SoftBank Group	JP	JPY	467	81.598	0,06
Tele2 (B)	SE	SEK	4.597	72.810	0,05
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	23.386	70.214	0,05
China Tower Corp (H)	CN	HKD	45.272	65.372	0,04
Swisscom	CH	CHF	82	60.289	0,04
Koninklijke KPN	NL	EUR	12.234	56.677	0,04
KDDI	JP	JPY	3.207	51.129	0,03
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	1.919	43.020	0,03
Elisa	FI	EUR	747	32.922	0,02
Telenor	NO	NOK	1.546	22.987	0,02
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	17.787	17.794	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	13.291	16.076	0,01
Orange	FR	EUR	800	12.758	0,01
SoftBank Group 6,375% 10/07/2033	JP	EUR	9.354	11.519	0,01
SoftBank Group 5,875% 10/07/2031	JP	EUR	9.354	11.413	0,01
Verizon Communications (US)	US	USD	285	11.360	0,01
Warner Music Group (A)	US	USD	353	11.213	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	2.236	8.774	0,01
SoftBank Group 5,75% 08/07/2032	JP	EUR	6.236	7.525	0,01
TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN	DK	EUR	6.236	7.510	0,01
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	6.236	6.503	0,00
SoftBank Group 5,25% 10/10/2029	JP	EUR	5.197	6.219	0,00
Globe Telecom 4,20% VRN (Unbefristet)	PH	USD	5.483	5.450	0,00
SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061	JP	USD	3.427	3.408	0,00
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	3.010	2.994	0,00
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	2	3	0,00
Altice France 5,50% 15/10/2031 Reg S	FR	EUR	3	3	0,00
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	2	2	0,00
Ililad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	2	2	0,00
Altice France 4,75% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	2	2	0,00
ililad 4,25% 09/01/2032	FR	EUR	1	1	0,00
Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	1	1	0,00
Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S	GB	EUR	1	1	0,00
Ililad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	1	1	0,00
Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
				1.977.935	1,35

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	4.169	243.874	0,17
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	49.039	52.177	0,04
Petroleos Mexicanos 6,50% 02/06/2041	MX	USD	36.876	32.493	0,02
ORLEN 3,625% 02/07/2032 GMTN	PL	EUR	15.590	18.031	0,01
Pemex 10,00% 07/02/2033	MX	USD	13.055	15.290	0,01
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	MX	USD	14.504	14.528	0,01
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	PL	USD	12.540	13.253	0,01
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	12.173	13.128	0,01
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	11.290	11.794	0,01
Venture Gbl Plaquemines 7,75% 01/05/2035 144A	US	USD	10.393	11.720	0,01
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	MX	USD	12.852	11.678	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	11.536	11.573	0,01
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	10.393	10.698	0,01
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	9.705	9.788	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	9.562	9.352	0,01
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	8.056	9.300	0,01
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A	US	USD	8.396	8.433	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	7.837	8.235	0,01
Periama Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	7.821	7.854	0,01
Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S	FR	USD	7.084	7.537	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	6.924	7.276	0,00
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,976% 16/09/2035 144A	US	USD	6.730	6.856	0,00
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	6.585	6.590	0,00
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	6.370	6.390	0,00
Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S	SG	USD	5.940	6.301	0,00
Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S	GB	USD	6.236	6.288	0,00
Exceleerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	5.463	5.766	0,00
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	5.475	5.757	0,00
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	4.999	5.257	0,00
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	4.698	4.713	0,00
Paraguay 6,00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	3.382	3.616	0,00
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	3.174	3.309	0,00
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	2.172	2.292	0,00
Repsol	ES	EUR	61	1.115	0,00
El Salvador 0,25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	17.407	470	0,00
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	5	4	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	3	3	0,00
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	1	1	0,00
				592.741	0,40

Versorgungsunternehmen

EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	25.775	31.666	0,02
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	20.849	20.584	0,01
Aegea Finance 7,625% 20/01/2036 Reg S	LU	USD	20.847	20.474	0,01
Enel 4,50% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	16.629	19.602	0,01
Iberdrola	ES	EUR	954	19.328	0,01
Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	15.544	19.048	0,01
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	14.584	17.128	0,01
Enfraga Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S	ES	USD	14.176	14.864	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	13.817	13.690	0,01
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	11.863	11.759	0,01
San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Unbefristet)	PH	USD	11.047	10.958	0,01
FS Luxembourg 8,625% 25/06/2033 Reg S	LU	USD	10.393	10.775	0,01
Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN	NL	EUR	9.354	10.692	0,01
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	8.950	9.097	0,01
San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Unbefristet)	PH	USD	8.466	8.799	0,01
San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Unbefristet)	PH	USD	7.611	7.755	0,01
Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A	NL	USD	6.679	7.709	0,01
San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.209	6.493	0,00
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	6.066	6.401	0,00
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	5.598	5.758	0,00
XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A	US	USD	5.463	5.621	0,00
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	IN	USD	5.477	5.567	0,00
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	MU	USD	5.538	5.544	0,00
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	3.991	5.214	0,00
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	4.924	5.128	0,00
San Miguel Glo. Pow. 5,70% VRN (Unbefristet)	PH	USD	4.927	4.930	0,00
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	4.977	4.499	0,00
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	3.968	4.143	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	3.848	4.078	0,00
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	3.679	3.908	0,00
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	3.845	3.819	0,00
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	3.507	3.607	0,00
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	3.622	3.584	0,00
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	3.098	3.267	0,00
Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S	ID	USD	3.097	3.187	0,00
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	2.644	2.681	0,00
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2.300	2.376	0,00
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	1	2	0,00
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	1	1	0,00
				343.736	0,23

Rohstoffe

Suzano	BR	BRL	19.545	176.497	0,12
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3.070	26.482	0,02
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	24.944	24.832	0,02
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	18.968	19.769	0,01
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	13.135	13.192	0,01
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	12.952	13.184	0,01
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	11.135	10.977	0,01
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	10.960	10.680	0,01
Cemex 3,875% 11/07/2031 Reg S	MX	USD	10.393	9.947	0,01
Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S	AU	USD	9.595	9.919	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	9.574	9.822	0,01
GC Treasury Center 6,50% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	9.434	9.557	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	9.398	9.554	0,01
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	8.789	8.177	0,01
Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	6.693	7.024	0,00
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	6.427	6.807	0,00
First Quantum Minerals 8,00% 01/03/2033 144A	CA	USD	6.236	6.641	0,00
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A US	US	USD	6.236	6.574	0,00
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	6.289	6.511	0,00
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	6.249	6.388	0,00
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	5.765	5.878	0,00
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	6.015	5.877	0,00
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	5.404	5.360	0,00
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	5.190	5.312	0,00
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	4.689	4.689	0,00
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	4	5	0,00
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	4	4	0,00
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	4	3	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	3	3	0,00
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	2	2	0,00
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	2	2	0,00
INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S	GB	EUR	1	1	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	1	0	0,00
Ardagh Packaging (US) 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	1	0	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	4	0	0,00
				419.670	0,29

Industrie

CNH Industrial 3,875% 03/09/2035 EMTN	NL	EUR	59.241	68.468	0,05
Ferrovial	NL	EUR	648	39.763	0,03
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	32.435	33.396	0,02
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	23.035	31.102	0,02
ACS Actividades de Construcción y Servicios	ES	EUR	329	26.970	0,02
Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	22.172	26.004	0,02
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	20.279	25.431	0,02
Transurban Fin Co Pty 4,924% 24/03/2036 144A	AU	USD	20.786	20.763	0,01
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	16.859	20.226	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacífico (B)	MX	MXN	915	19.071	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	17.742	17.885	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	17.862	17.778	0,01
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	16.016	16.452	0,01
DiDi Global ADR	CN	USD	2.522	16.367	0,01
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	14.506	15.012	0,01
Latam Airlines Group 7,625% 07/01/2031 Reg S	CL	USD	14.550	15.000	0,01
Avolon Holdings Funding 5,75% 01/03/2029 144A	KY	USD	13.486	13.943	0,01
Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	10.792	13.159	0,01
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	11.166	11.497	0,01
Waste Management 3,875% 15/01/2029	US	USD	11.272	11.214	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	9.038	9.281	0,01
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	6.375	8.947	0,01
Holding d'Infra. de Trans. 1,475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	7.691	8.171	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	5.646	8.067	0,01
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	5.612	7.305	0,00
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	7.257	6.994	0,00
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	6.692	6.969	0,00
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	6.548	6.780	0,00
Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A	BM	USD	6.396	6.721	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	6.556	6.627	0,00
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	6.265	6.484	0,00
JH North America Holdings 6,125% 31/07/2032 144A	US	USD	6.236	6.399	0,00
Holding D'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	5.404	6.326	0,00
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	5.758	5.928	0,00
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.989	5.714	0,00
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	4.685	4.713	0,00
GLP China Holdings 2,95% 29/03/2026 EMTN	HK	USD	3.024	2.985	0,00
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	2	3	0,00
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	2	2	0,00
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	1	2	0,00
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1	1	0,00
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	1	1	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
IPD 3 5,389% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	1	1	0,00
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	1	1	0,00
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1	1	0,00
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	1	0	0,00
				573.925	0,39

IT

Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	12.314	11.669	0,01
Fibercop 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	9.721	11.454	0,01
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 144A	SG	USD	10.393	10.645	0,01
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	9.353	9.302	0,01
Dell International 8,10% 15/07/2036	US	USD	6.593	8.032	0,01
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	7.463	7.458	0,01
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	6.893	6.845	0,00
Marvell Technology 5,75% 15/02/2029	US	USD	5.317	5.554	0,00
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	5.463	5.246	0,00
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	3.632	3.649	0,00
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	3.358	3.338	0,00
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 Reg S	JP	USD	2.822	2.945	0,00
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S	JP	USD	2.822	2.917	0,00
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	2	2	0,00
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	2	2	0,00
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	1	1	0,00
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	1	1	0,00
Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	1	1	0,00
				89.061	0,06

Nicht-Basiskonsumgüter

Trip.com Group	CN	HKD	2.756	193.603	0,13
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.223	67.529	0,05
Stellantis 4,625% 06/06/2035 EMTN	NL	EUR	43.651	50.866	0,03
Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A	US	USD	29.101	29.996	0,02
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	24.939	25.147	0,02
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	21.977	22.727	0,02
Hyundai Capital America 5,40% 23/06/2032 Reg S	US	USD	20.786	21.518	0,01
Amer Sports 6,75% 16/02/2031 144A	US	USD	17.989	18.769	0,01
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	14.344	17.190	0,01
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	14.552	17.153	0,01
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	13.024	15.572	0,01
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	13.707	13.834	0,01
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	13.025	13.550	0,01
Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A	LR	USD	13.112	13.529	0,01
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	8.954	11.963	0,01
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	11.609	11.451	0,01
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	10.476	11.410	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	11.225	11.258	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
General Mills 5,80% 07/01/2029	US	USD	10.713	11.165	0,01
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	11.487	11.008	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	7.836	10.755	0,01
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	10.117	10.645	0,01
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	10.393	10.603	0,01
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	10.539	10.526	0,01
Macy's Retail Holdings 6,125% 15/03/2032 144A	US	USD	10.393	10.455	0,01
Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A	US	USD	10.927	10.274	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	9.828	10.190	0,01
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	9.242	9.894	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	9.940	9.820	0,01
Marriott Ownership Resorts 2,85% 15/04/2031	US	USD	10.393	9.587	0,01
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	10.393	9.522	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	8.964	9.119	0,01
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	8.399	8.883	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	8.761	8.624	0,01
Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S	US	USD	7.003	7.487	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	8.427	6.671	0,00
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	6.494	6.470	0,00
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	6.128	6.173	0,00
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	5.822	5.993	0,00
General Motors Financial 0,65% 07/09/2028	US	EUR	5.463	5.963	0,00
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	4.768	5.913	0,00
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	5.197	5.488	0,00
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	4.806	5.056	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	64	4.867	0,00
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	4.050	4.161	0,00
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	3.360	3.349	0,00
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	4.698	2.812	0,00
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2.721	2.735	0,00
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	2.774	2.567	0,00
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	3.258	2.381	0,00
Sands China 3,80% 08/01/2026	KY	USD	2.079	2.079	0,00
Meituan 0,425% 27/04/2028	KY	USD	2.016	1.995	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	1.436	1.438	0,00
VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN	KY	USD	806	567	0,00
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	4	5	0,00
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	2	2	0,00
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	2	2	0,00
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	1	2	0,00
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	2	2	0,00
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	1	2	0,00
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1	1	0,00
Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S	JP	EUR	1	1	0,00
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	1	1	0,00
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	1	1	0,00
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	1	1	0,00
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	1	1	0,00
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	1	1	0,00
Valuation for Euro RTS 31/12/2049*	LU	EUR	0	0	0,00
				812.322	0,55

Basiskonsumgüter

Grupo Nutre 9,00% 12/05/2035 Reg S	CO	USD	33.882	38.507	0,03
Gruma (B)	MX	MXN	2.009	33.954	0,02
Ulker Biskuvani Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	11.859	12.286	0,01
				84.747	0,06

Gesundheitswesen

Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	21.864	26.083	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	15.965	22.215	0,02
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	14.343	15.058	0,01
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	10.393	11.980	0,01
EMD Finance 4,125% 15/08/2028 144A	US	USD	10.954	10.957	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	US	USD	8.169	10.717	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031	NL	USD	8.730	10.021	0,01
Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	9.797	9.704	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	2.046	7.162	0,00
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	5.516	5.726	0,00
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	5.463	5.196	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	4.292	4.464	0,00
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	1.646	1.679	0,00
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	2	2	0,00
				140.964	0,10

Finanzunternehmen

Banco Santander (ES)	ES	EUR	18.724	190.545	0,13
Ginnie Mae 3,50% 01/11/2055	US	USD	98.501	90.221	0,06
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	73.376	72.674	0,05
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	70.779	71.812	0,05
AXA 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	62.359	71.738	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	ES	EUR	3.319	66.715	0,05
Zurich Finance IIR II 6,25% VRN 22/11/2055 EMTN	IE	USD	58.202	62.169	0,04
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/11/2040	US	USD	65.679	61.841	0,04
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/11/2055	US	USD	64.852	57.495	0,04
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/11/2055	US	USD	55.922	56.521	0,04
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	6.167	56.070	0,04
Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S	JP	USD	51.966	52.949	0,04
Mitsubishi UFJ Finl Grp 3,87% VRN 10/06/2036 EMTN	JP	EUR	41.675	49.449	0,03
Allianz 6,55% VRN (Unbefristet) Reg S	DE	USD	45.730	47.504	0,03
Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029	US	USD	45.730	46.588	0,03
Nordea Bank 6,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	41.573	42.969	0,03
ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	33.050	41.983	0,03
Ginnie Mae 3,00% 01/11/2055	US	USD	44.395	39.963	0,03
Generali 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	33.036	38.415	0,03
Athene Global Funding 3,716% 22/08/2032 GMTN	US	EUR	33.258	38.393	0,03
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	33.150	38.299	0,03
Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056	US	USD	36.376	37.781	0,03
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/11/2055	US	USD	44.453	37.753	0,03
Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/11/2055	US	USD	35.546	36.810	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	29.309	34.993	0,02	Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	11.196	9.588	0,01
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,375% 03/10/2030 Reg S	TR	USD	34.869	34.682	0,02	PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 17/02/2037	IE	EUR	8.269	9.541	0,01
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	33.728	33.713	0,02	NWD Finance BVI 6,25% (Unbefristet)	VG	USD	23.585	9.437	0,01
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	30.574	32.072	0,02	HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	9.013	9.332	0,01
Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 0,00% FRN 16/01/2039	IE	EUR	27.056	31.195	0,02	ING Groep 7,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	8.955	9.296	0,01
JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030	US	USD	28.943	29.708	0,02	Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	9.250	9.255	0,01
UBS Group 5,315% FRN 23/09/2031 144A	CH	USD	28.740	28.725	0,02	Morgan Stanley 5,179% FRN 12/01/2029	US	USD	8.953	8.993	0,01
Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A	US	USD	24.944	26.063	0,02	JPMorgan Chase & Co 5,091% FRN 24/01/2029	US	USD	8.953	8.970	0,01
BCCE 3,304% FRN 18/01/2038	IE	EUR	22.387	25.775	0,02	Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	8.795	8.849	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	19.997	24.164	0,02	Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	6.712	8.825	0,01
National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A	AU	USD	22.865	24.140	0,02	Vedanta Resources Fin. II 9,125% 15/10/2032 Reg S	GB	USD	8.919	8.815	0,01
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/11/2055	US	USD	29.593	24.019	0,02	Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	US	USD	8.679	8.692	0,01
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	18.822	23.408	0,02	AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	8.399	8.682	0,01
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	22.648	23.103	0,02	HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	8.744	8.623	0,01
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	19.351	22.679	0,02	RRE 17 Loan Management 3,489% FRN 15/04/2039	IE	EUR	7.275	8.593	0,01
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	22.004	22.332	0,02	Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	8.157	8.206	0,01
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	18.201	22.193	0,02	Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	7.045	8.126	0,01
AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	18.413	21.877	0,01	African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	7.948	8.044	0,01
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	20.786	21.852	0,01	Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	7.649	7.971	0,01
Stellantis Finl Servs (US) 5,40% 15/09/2030 144A	US	USD	20.786	20.972	0,01	Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	6.882	7.935	0,01
SCOR 4,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	17.461	20.927	0,01	Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	6.855	7.929	0,01
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	18.063	20.883	0,01	Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	6.876	7.928	0,01
RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,759% FRN 15/10/2040	IE	EUR	17.980	20.792	0,01	RRE 6 Loan Mgt DAC 3,834% FRN 15/10/2038	IE	EUR	6.870	7.920	0,01
Piræus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	16.956	20.679	0,01	Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	7.741	7.856	0,01
Viridium 4,375% 16/11/2035	LU	EUR	18.084	20.641	0,01	Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	6.396	7.773	0,01
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	15.457	20.433	0,01	Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	6.471	7.766	0,01
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	16.968	20.079	0,01	Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	6.724	7.763	0,01
BBVA 6,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	15.798	19.828	0,01	DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	7.567	7.722	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	18.163	18.752	0,01	TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	7.177	7.522	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	17.949	18.492	0,01	CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	6.485	7.502	0,01
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	15.166	16.790	0,01	Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	6.481	7.447	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	14.550	16.737	0,01	APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	7.223	7.446	0,01
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	13.180	16.663	0,01	Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	7.275	7.425	0,01
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	14.151	16.479	0,01	Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	USD	6.028	7.390	0,01
Athora Holding 5,875% 10/09/2034	BM	EUR	13.112	16.442	0,01	Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	6.236	7.190	0,00
CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN	ES	EUR	13.511	16.196	0,01	Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,966% FRN 15/08/2034	IE	EUR	6.236	7.185	0,00
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	15.618	16.160	0,01	OCF Euro CLO 2,824% FRN 20/04/2033	IE	EUR	6.214	7.150	0,00
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	13.852	15.971	0,01	UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	7.155	7.131	0,00
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	13.763	15.868	0,01	State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	7.102	7.103	0,00
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	13.750	15.854	0,01	Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.087	7.096	0,00
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	13.698	15.842	0,01	Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	6.716	7.046	0,01
Ginnie Mae 2,50% 01/11/2055	US	USD	18.158	15.741	0,01	Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	6.910	6.995	0,00
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	13.621	15.713	0,01	Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	5.406	6.920	0,00
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	14.877	15.603	0,01	Banca Transilvania 8,875% VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	5.764	6.814	0,00
GLM 25-25A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	15.590	15.558	0,01	Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	5.540	6.740	0,00
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	12.864	15.438	0,01	Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	5.404	6.701	0,00
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	15.370	15.380	0,01	Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031	US	USD	6.556	6.678	0,00
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	12.971	15.324	0,01	Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	5.820	6.666	0,00
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	13.270	15.119	0,01	NWD Fin BVI 4,125% (Unbefristet)	VG	USD	15.809	6.600	0,00
BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN	ES	EUR	12.472	14.641	0,01	Yapi ve Kredi Bankası 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	6.185	6.584	0,00
Otranto Park CLO DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	12.468	14.405	0,01	Mirae 4,375% 14/10/2028 Reg S	KR	USD	6.531	6.510	0,00
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	12.310	14.244	0,01	Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	5.198	6.459	0,00
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	14.001	14.008	0,01	Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	EUR	6.520	6.299	0,00
Citigroup 5,439% FRN 11/09/2031	US	USD	13.687	13.763	0,01	Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	6.252	6.279	0,00
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	13.095	13.699	0,01	Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	6.142	6.203	0,00
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	11.237	13.504	0,01	Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,015% FRN 22/01/2038	IE	EUR	5.292	6.144	0,00
Bankinter	ES	EUR	890	13.414	0,01	Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	5.463	6.085	0,00
OTP Bank 7,30% VRN 30/07/2035 EMTN	HU	USD	12.472	13.283	0,01	BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	5.529	5.902	0,00
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	10.809	12.946	0,01	Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	5.733	5.892	0,00
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi 7,75% 10/09/2035	TR	USD	12.472	12.891	0,01	Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028	MN	USD	5.725	5.864	0,00
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	12.577	12.759	0,01	Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	5.477	5.754	0,00
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	10.979	12.659	0,01	Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	4.991	5.754	0,00
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	12.059	12.501	0,01	Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	7.436	5.701	0,00
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	12.285	12.434	0,01	Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S	IN	USD	5.564	5.625	0,00
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	9.934	12.407	0,01	BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S	FR	USD	6.132	5.463	0,00
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.393	12.307	0,01	Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034	DE	USD	4.955	5.434	0,00
Standard Chartered 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	12.982	12.242	0,01	CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,136% FRN 15/08/2033	IE	EUR	4.698	5.434	0,00
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	9.234	12.152	0,01	Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN	IE	EUR	4.477	5.405	0,00
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	10.410	12.125	0,01	OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	4.534	5.376	0,00
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	11.941	12.101	0,01	Bbam European CLO VII DAC 0,00% FRN 26/01/2039	IE	EUR	4.567	5.265	0,00
Nykredit Realkredit 4,125% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	10.393	12.039	0,01	NWD Finance BVI 5,25% (Unbefristet)	VG	USD	11.587	5.229	0,00
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	10.187	12.038	0,01	Palm Square Euro Fund 4,836% FRN 15/08/2033	IE	EUR	4.500	5.189	0,00
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	11.597	11.920	0,01	Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	5.241	5.180	0,00
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	11.366	11.885	0,01	Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	5.197	5.172	0,00
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	9.583	11.663	0,01	Bank of Ireland Group 4,625% VRN 13/11/2029 EMTN	IE	EUR	4.157	5.062	0,00
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	11.196	11.557	0,01	Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	4.359	5.041	0,00
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	11.283	11.439	0,01	Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	4.363	5.031	0,00
Manopparam Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	11.147	11.406	0,01	Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	4.894	4.971	0,00
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	11.917	11.356	0,01	Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	4.907	4.966	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	12.056	11.320	0,01	Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	4.157	4.921	0,00
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	10.281	11.213	0,01	Penta CLO 12 DAC 5,903% FRN 09/05/2037	IE	EUR	4.245	4.895	0,00
Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	7.762	11.114	0,01	Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029	VG	USD	4.860	4.854	0,00
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	8.732	11.109	0,01	Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	4.515	4.787	0,00
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE										

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	3.064	3.040	0,00
OCF Euro CLO 5,254% FRN 20/10/2037	IE	EUR	2.588	2.963	0,00
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	2.530	2.916	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	761	2.847	0,00
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3.068	2.790	0,00
PELOG 2025-1 B 3,786% FRN 17/02/2037	IE	EUR	2.205	2.546	0,00
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	2.183	2.541	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,815% FRN 25/07/2037	IE	EUR	2.145	2.485	0,00
Security Bank 5,50% 14/05/2029 EMTN	PH	USD	2.385	2.484	0,00
Trinitas Euro CLO II DAC 3,464% FRN 20/07/2038	IE	EUR	2.079	2.401	0,00
Canyon 4,509% FRN 15/04/2039	IE	EUR	2.079	2.393	0,00
Pingon Real Estate Capital 3,45% 29/07/2026 EMTN	HK	USD	2.419	2.372	0,00
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	1.693	1.941	0,00
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	1.492	1.532	0,00
Indigo Credit Mgt III DAC 5,028% FRN 16/04/2038	IE	EUR	1.305	1.508	0,00
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	1.104	1.483	0,00
Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,475% FRN 15/07/2033	GB	GBP	1.091	1.431	0,00
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	1.255	1.302	0,00
Newday Fu Ma Is 2025-2 5,725% FRN 15/07/2033	GB	GBP	981	1.282	0,00
FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S	KY	USD	1.030	1.041	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 0,00% FRN 15/07/2035	IE	EUR	823	949	0,00
Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033	CN	USD	826	836	0,00
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3	3	0,00
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	2	3	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	2	2	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	2	2	0,00
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	1	2	0,00
Piraeus Financial 6,125% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	2	2	0,00
Eurobank Ergasios S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	2	2	0,00
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	1	2	0,00
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	2	2	0,00
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	1	1	0,00
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	1	1	0,00
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	1	1	0,00
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1	1	0,00
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1	1	0,00
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1	1	0,00
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A	TR	USD	1	1	0,00
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1	0	0,00
Cervod Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1	0	0,00
				3.754.604	2,56

Immobilien

Alstria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	54.045	61.598	0,04
Fastighets AB Balder 4,00% 04/03/2033 EMTN	SE	EUR	49.887	57.542	0,04
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	41.573	46.941	0,03
alstria office 5,50% 20/03/2031	DE	EUR	27.022	32.107	0,02
Heimstaden Bostad 3,75% 10/03/2031 EMTN	SE	EUR	20.786	24.010	0,02
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	19.955	23.202	0,02
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	18.500	21.778	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	15.870	19.305	0,01
Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN	SE	EUR	13.511	15.693	0,01
Corp Immobiliaria Vesta 5,50% 30/01/2033 Reg S	MX	USD	14.550	14.785	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	13.463	13.458	0,01
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	10.395	11.668	0,01
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	9.354	11.261	0,01
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	10.927	11.073	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	9.431	10.692	0,01
Logicor Financing 2,00% 17/01/2034 EMTN	LU	EUR	10.393	10.336	0,01
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	8.642	9.021	0,01
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	7.627	8.766	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	7.847	8.751	0,01
GLP Pie 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	12.014	8.469	0,01
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	7.672	8.337	0,01
NWD MTN 8,625% 08/02/2028	VG	USD	9.273	8.109	0,01
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	6.964	7.902	0,01
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	6.818	7.733	0,01
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	6.442	7.617	0,01
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	11.006	7.484	0,01
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	7.564	7.324	0,00
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	5.853	7.028	0,00
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	7.902	6.659	0,00
VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A	US	USD	6.620	6.406	0,00
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	5.384	6.164	0,00
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	5.477	5.928	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	4.478	5.540	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	4.720	5.311	0,00
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	7.011	5.169	0,00
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	3.551	4.389	0,00
Seazen Group 11,88% 26/06/2028	KY	USD	3.387	3.323	0,00
Lai Sun 5,00% 28/07/2026	HK	USD	4.677	3.279	0,00
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	3.951	3.092	0,00
Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN	KY	USD	3.064	2.651	0,00
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	2.691	2.551	0,00
AYC Finance 3,90% (Unbefristet)	KY	USD	3.677	2.491	0,00
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.370	2.483	0,00
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	3.225	2.383	0,00
New World China Land 4,75% 23/01/2027	KY	USD	2.201	1.945	0,00
CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	1.645	1.806	0,00
Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027	KY	USD	1.129	1.055	0,00
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	2	3	0,00
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	3	3	0,00
Samhallsbyggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	2	2	0,00
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	2	2	0,00
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	1	2	0,00
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2	2	0,00
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	1	1	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	1	1	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1	1	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1	1	0,00
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1	1	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	1	1	0,00
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	1	1	0,00
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1	0	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	62.829	0	0,00
				554.616	0,38

Staatsanleihen

US Treasury Bill 3,768% 26/12/2025	US	USD	1.936.100	1.925.019	1,31
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	733.238	110.789	0,08
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	1.201.812	65.217	0,04
US Treasury Bill 3,722% 30/04/2026	US	USD	64.059	62.888	0,04
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	361.114	54.516	0,04
Rumänienn 6,50% 07/10/2045 Reg S	RO	EUR	40.183	46.004	0,03
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	39.088	40.937	0,03
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	53.680	39.535	0,03
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	46.747	38.216	0,03
Rumänienn 7,125% 17/01/2033 Reg S	RO	USD	34.136	36.881	0,03
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	34.638	36.516	0,02
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	243.064	35.851	0,02
Rumänienn 5,375% 07/06/2033 Reg S	RO	EUR	28.893	33.676	0,02
Philippine 5,50% 04/02/2035	PH	USD	30.140	32.146	0,02
Azerbaijan 3,50% 01/09/2032 Reg S	AZ	USD	31.531	29.556	0,02
Mexico 5,125% 19/03/2038	MX	EUR	24.944	29.410	0,02
Philippine 5,17% 13/10/2027	PH	USD	28.664	29.300	0,02
Ivory Coast 6,875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	22.540	25.384	0,02
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	24.806	25.004	0,02
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	20.847	21.014	0,01
South Africa 5,875% 20/04/2032	ZA	USD	19.544	20.164	0,01
Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	20.019	20.042	0,01
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	16.877	19.673	0,01
Paraguay 5,85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	17.131	18.089	0,01
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	17.714	17.940	0,01
Guatemala 6,25% 15/08/2036 Reg S	GT	USD	16.245	17.157	0,01
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	15.927	16.501	0,01
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	13.189	15.213	0,01
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	15.635	15.162	0,01
Uruguay 5,25% 10/09/2060	UY	USD	15.635	15.106	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	13.029	14.648	0,01
Philippine 3,229% 29/03/2027	PH	USD	13.029	12.899	0,01
Barbados 8,00% 26/06/2035 Reg S	BB	USD	11.987	12.587	0,01
Suriname 7,578% 06/11/2030 Reg S	SR	USD	11.466	11.522	0,01
Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S	PY	USD	10.393	11.223	0,01
Dominican Republic 6,00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	10.423	10.668	0,01
Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	10.423	10.645	0,01
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	9.368	9.815	0,01
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	36.672	8.434	0,01
Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	9.016	7.834	0,01
Saudi 5,00% 17/04/2049 Reg S	SA	USD	8.315	7.746	0,01
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	7.130	7.743	0,01
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	7.379	7.585	0,01
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	6.963	7.062	0,00
Paraguay 5,849% 28/06/2033 Reg S	PY	USD	7.215	6.802	0,00
US Treasury 4,25% 15/08/2035	US	USD	6.436	6.517	0,00
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	5.655	6.276	0,00
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	5.155	5.442	0,00
Panama 3,87% 23/07/2060	PA	USD	7.188	5.315	0,00
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	3.904	4.509	0,00
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	21.422	2.998	0,00
Tajikistan 7,125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	1.998	2.011	0,00
Senegal 6,25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	2.606	1.876	0,00
				3.075.063	2,10

Kommunikationsdienstleister

Turkcell İletişim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S	TR	USD	53.005	55.568	0,04
SoftBank 8,25% VRN 29/10/2065	JP	USD	33.258	33.297	0,02
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	19.953	20.116	0,01
IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S	KY	USD	15.671	16.368	0,01
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	12.889	13.170	0,01
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	11.941	12.409	0,01
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	9.354	11.034	0,01
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	10.927	11.018	0,01
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	10.393	10.902	0,01
Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055	CA	USD	10.393	10.864	0,01
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	10.472	10.689	0,01
Millicom Int'l Cellular 4,50% 27/04/2031 144A	LU	USD	10.393	9.720	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	9.251	9.590	0,01
VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S	NL	USD	10.039	9.432	0,01
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	8.916	8.815	0,01
Turkcell İletişim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	8.318	8.669	0,01
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	6.236	6.366	0,00
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.574	5.932	0,00
Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.329	4.152	0,00
Globe Telecom 2,50% 23/07/2030	PH	USD	2.540	2.334	0,00
Globe Telecom 3,00% 23/07/2035	PH	USD	2.580	2.193	0,00
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	1.613	1.681	0,00
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	605	622	0,00
Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081	GB	USD	2	2	0,00
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2	2	0,00
Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S	RO	EUR	1	2	0,00
Alice France 6,875% 15/07/2032 Reg S	FR	USD	2	2	0,00
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	1	1	0,00
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	1	1	0,00
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1	1	0,00
Telefonica (Europa) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1	1	0,00
Telefonica (Europa) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1	1	0,00
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	1	1	0,00
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1	1	0,00
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	1	1	0,00
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	1	1	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Altice (FR)*	LU	EUR	1	1	0,00
				274.959	0,19

Nicht börsennotiert

Energie

Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	26.058	5.798	0,00
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	20.847	5.472	0,00
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	21.889	5.308	0,00
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	4.169	928	0,00
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	3.127	696	0,00
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	2.085	464	0,00
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	1	1	0,00
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	1	1	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	1	0	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	2	0	0,00
Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	1	0	0,00
Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	1	0	0,00
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	2.910	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	29.139	0	0,00
				18.668	0,01

Versorgungsunternehmen

Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	10.260	9.761	0,01
NPC Ukrenergo 6,875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	3.414	2.746	0,00
				12.507	0,01

Rohstoffe

China Fore. 10,25% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	KY	USD	10.630	29	0,00
Sino Forest 6,25% (Unbefristet) 21/10/2017 144A (Ausgefallen)*	CA	USD	37.576	0	0,00
Sino Forest 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	CA	USD	3.440	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.178	0	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 10/09/2044*	AU	USD	122	0	0,00
				29	0,00

Industrie

Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	3.816	2.853	0,00
BLT Finance 7,50% (Unbefristet)*	NL	USD	138.421	199	0,00
				3.052	0,00

IT

Vantiva 6,834% (Unbefristet)*	FR	EUR	1	0	0,00
				0	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	17.202	46	0,00
REXLot Hlds. 4,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	6.084	20	0,00
REXLot Hlds. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	2.340	8	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	0	0	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	1	0	0,00
				74	0,00

Basiskonsumgüter

MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	1	1	0,00
				1	0,00

Finanzunternehmen

Yinzu Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	19.997	306	0,00
Pearl Hl. II 9,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	5.048	101	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	95.963	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	64.021	1	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	1	0	0,00
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	2	0	0,00
GTKL Eur Capital 4,349% 27/02/2029*	IE	USD	44.612	0	0,00
Bulgaria Steel Fin 12,00% (Unbefristet)*	NL	EUR	1.564	0	0,00
Alfa Bank 5,50% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	44.951	0	0,00
				409	0,00

Immobilien

Yida China Hl. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	9.919	856	0,00
Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	4.040	232	0,00
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	15.788	118	0,00
Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	4.343	87	0,00
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	13.204	67	0,00
Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	3.290	66	0,00
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	10.966	56	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	10.568	54	0,00
China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	KY	USD	2.331	35	0,00
Redco PPfY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen) KY	US	USD	3.265	32	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	15.292	27	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	7.014	12	0,00
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	1	0	0,00
				1.642	0,00

Staatsanleihen

Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	16.677	5.276	0,00
Ethiopia 6,625% (Unbefristet) Reg S	ET	USD	4.852	5.133	0,00
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	16.677	5.003	0,00
Venezuela 11,95% 05/08/2031 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	16.677	4.905	0,00
Lebanon 7,00% 23/03/2032 (Ausgefallen)	LB	USD	16.417	3.809	0,00
Lebanon 6,65% 03/11/2028 GMTN (Ausgefallen)	LB	USD	16.417	3.779	0,00
Lebanon 8,20% 17/05/2033 (Ausgefallen)	LB	USD	16.417	3.770	0,00
Lebanon 6,85% 23/03/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	16.417	3.768	0,00
Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	15.635	3.621	0,00
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	15.635	3.611	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	7.818	2.240	0,00
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	8.339	2.161	0,00
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	7.818	2.026	0,00
				49.102	0,03

Kommunikationsdienstleister

Bakrie Tele. 11,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	SG	USD	13.869	139	0,00
Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	1	2	0,00
Altice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
Altice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	1	1	0,00
Hellas 6,054% (Perp.) 15/01/2025 144A (Ausgefallen)*	LU	USD	323	0	0,00
				143	0,00

Bruchteile

					3	0,00
					146.334.789	99,89

Anlagen insgesamt (Kosten USD 122.649.867)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Differenzkontrakte

S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS)	USD	1.480.519	44.509	0,03
			44.509	0,03

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	163.506	18.334	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	102.082	7.393	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	41.573	4.983	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	36.376	4.370	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	41.573	3.110	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026	USD	67.327	2.423	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	70.029	1.207	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	139.896	734	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	13.449	627	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	7.504	443	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	4.001	28	0,00
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	2	0	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	1	0	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	1	0	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	1	0	0,00
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	3.183	(4)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	4.379	(5)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	2.586	(14)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	5.965	(32)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	11.941	(254)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	15.124	(371)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	15.124	(380)	(0,00)
Verkauf Absicherung auf CDX EM HY S43 5 year 20/06/2030	USD	41.573	(1.565)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	39.798	(4.771)	(0,00)
			36.256	0,02

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33477500 25/11/2025			38.475	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16558270 12/11/2025		2.300.185	27.287	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16117930 25/11/2025		2.609.416	18.717	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025		3.171.275	12.298	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10641425 25/11/2025		1.135.611	10.899	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32968020 12/11/2025		1.143.727	9.246	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17299580 12/11/2025		717.952	7.410	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,38504033 25/11/2025		438.916	3.756	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025		2.889.657	2.792	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,63343000 12/11/2025		112.550	2.678	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678636 07/11/2025		59.189	2.442	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18345460 12/11/2025		53.528	1.910	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025		73.587	1.751	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025		181.447	1.725	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025		117.382	1.374	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025		43.661	1.356	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18068000 12/11/2025		81.238	1.299	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34787860 12/11/2025		55.170	1.250	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17733300 12/11/2025		46.758	1.166	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17228600 12/11/2025		56.493	1.114	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025		68.504	1.007	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025		57.344	971	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683656 12/11/2025		33.509	949	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17542060 12/11/2025		17.972	947	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18811310 12/11/2025		49.900	908	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025		30.269	862	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025		44.074	706	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17024410 12/11/2025		325.218	653	0,00

132

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(53.884)	(940)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(3.719.339)	(2.210)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(437.540)	(5.286)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	1.445.388	(8.622)	(0,01)
			816.209	0,56
Sonstige Aktiva und Passiva			839.992	0,58
Nettovermögen			146.496.491	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	46,19
Irland	IE	14,21
Vereinigtes Königreich	GB	5,87
Japan	JP	4,20
China	CN	3,52
Taiwan-Gebiet	TW	2,62
Australien	AU	2,21
Deutschland	DE	2,10
Korea	KR	2,02
Kanada	CA	1,99
Frankreich	FR	1,65
Niederlande	NL	1,17
Schweiz	CH	1,16
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,98
Schweden	SE	0,59
Indonesien	ID	0,54
Spanien	ES	0,51
Südafrika	ZA	0,51
Italien	IT	0,46
Peru	PE	0,42
Singapur	SG	0,41
Bermuda	BM	0,39
Mexiko	MX	0,39
Indien	IN	0,38
Luxemburg	LU	0,36
Brasilien	BR	0,32
Finnland	FI	0,28
Kaimaninseln	KY	0,26
Türkei	TR	0,25
Kasachstan	KZ	0,21
Dänemark	DK	0,19
Ungarn	HU	0,19
Norwegen	NO	0,18
Belgien	BE	0,16
Philippinen	PH	0,16
Chile	CL	0,16
Thailand	TH	0,15
Saudi-Arabien	SA	0,14
Malaysia	MY	0,13
Rumänien	RO	0,13
Mauritius	MU	0,12
Kolumbien	CO	0,12
Britische Jungferninseln	VG	0,11
Dominikanische Republik	DO	0,10
Sri Lanka	LK	0,09
Griechenland	GR	0,09
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,08
Georgien	GE	0,07
Tschechien	CZ	0,07
Island	IS	0,07
Argentinien	AR	0,07
Pakistan	PK	0,06
Ägypten	EG	0,06
Panama	PA	0,06
Polen	PL	0,06
Österreich	AT	0,05
Azerbaïdjan	AZ	0,05
Usbekistan	UZ	0,05
Supranational	SU	0,05
Uruguay	UY	0,04
Liberia	LR	0,04
Elfenbeinküste	CI	0,04
Mongolei	MN	0,04
Nigeria	NG	0,03
Bahrain	BH	0,03
Senegal	SN	0,03
Oman	OM	0,03
Bulgarien	BG	0,03
Guatemala	GT	0,03
Venezuela	VE	0,03
Paraguay	PY	0,03
Ecuador	EC	0,03
Angola	AO	0,03
Kenia	KE	0,02
Ghana	GH	0,02
Ukraine	UA	0,02
Vietnam	VN	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Armenien	AM	0,02
Libanon	LB	0,02
Serbien	RS	0,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
El Salvador	SV	0,01
Portugal	PT	0,01
Sambia	ZM	0,01
Estonia	EE	0,01
Surinam	SR	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Marokko	MA	0,01
Ruanda	RW	0,01
Barbados	BB	0,01
Mozambique	MZ	0,01
Zypern	CY	0,01
Jordanien	JO	0,01
Gabon	GA	0,01
Marshallinseln	MH	0,01
Honduras	HN	0,00
Maiotte	ME	0,00
Äthiopien	ET	0,00
Irak	IQ	0,00
Benin	BJ	0,00
Tajikistan	TJ	0,00
Russland	RU	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,11

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	918	145.244	0,13
TechnipFMC	GB	USD	3.356	137.923	0,12
TotalEnergies	FR	EUR	1.671	103.974	0,09
Exxon Mobil	US	USD	368	42.026	0,04
Inpex	JP	JPY	1.900	35.003	0,03
Idemitsu Kosan	JP	JPY	2.700	18.757	0,02
Kinder Morgan	US	USD	495	12.880	0,01
EOG Resources	US	USD	114	12.069	0,01
Aker BP	NO	NOK	460	11.942	0,01
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	11.499	11.501	0,01
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	10.619	11.081	0,01
Equinor	NO	NOK	445	10.634	0,01
Saudi-Arabienn Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	8.197	8.847	0,01
Pembina Pipeline	CA	CAD	227	8.589	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	8.197	8.480	0,01
Chord Energy	US	USD	92	8.327	0,01
Whitecap Resources	CA	CAD	1.073	7.968	0,01
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	7.656	7.825	0,01
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	6.459	7.571	0,01
Tourmaline Oil	CA	CAD	172	7.516	0,01
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	6.479	6.756	0,01
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	7.088	6.007	0,01
Civitas Resources	US	USD	206	5.939	0,01
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.255	5.855	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	4.428	5.684	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	5.121	5.221	0,00
Enegean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	3.201	3.199	0,00
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	2.458	2.083	0,00
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.882	2.033	0,00
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	1.871	1.978	0,00
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.694	1.943	0,00
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.882	1.934	0,00
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	1.101	1.089	0,00
Venture Global	US	USD	78	672	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	1.316	62	0,00
				668.612	0,59

Versorgungsunternehmen

SSE	GB	GBP	9.476	238.351	0,21
Exelon	US	USD	4.974	251.206	0,20
Centrica	GB	GBP	85.133	200.383	0,18
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	4.056	133.992	0,12
ENN Energy Holdings	CN	HKD	13.668	119.006	0,11
Kansai Electric Power	JP	JPY	2.300	35.887	0,03
Tokyo Gas	JP	JPY	1.000	35.093	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	1.100	34.614	0,03
NextEra Energy	US	USD	366	29.869	0,03
Chubu Electric Power	JP	JPY	2.000	27.812	0,02
Tokyo Electric Power Holdings	JP	JPY	5.300	26.496	0,02
Spire	US	USD	242	20.814	0,02
CMS Energy	US	USD	275	20.141	0,02
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	14.568	17.263	0,02
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1.700	16.685	0,01
Engie	FR	EUR	696	16.291	0,01
New Jersey Resources	US	USD	361	15.920	0,01
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	12.628	15.110	0,01
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	12.612	13.984	0,01
Hong Kong & China Gas	HK	HKD	13.000	12.094	0,01
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	9.623	11.664	0,01
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	7.220	9.151	0,01
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	6.980	8.400	0,01
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	6.224	7.504	0,01
Energio - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	6.258	7.234	0,01
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.775	6.962	0,01
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4.979	5.800	0,01
Edison International 5,25% 15/03/2032	US	USD	4.486	4.442	0,00
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	3.436	3.799	0,00
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.742	3.274	0,00
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	3.244	2.917	0,00
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	2.669	2.639	0,00
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	2.075	2.042	0,00
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	1.882	1.936	0,00
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	1.075	1.268	0,00
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	1.253	1.236	0,00
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	678	780	0,00
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	678	767	0,00
				1.342.826	1,19

Rohstoffe

Linde	US	USD	1.035	436.126	0,39
Air Liquide	FR	EUR	1.349	261.208	0,23
Steel Dynamics	US	USD	958	151.656	0,13
BHP Group	AU	GBP	5.082	144.445	0,13
Endeavour Mining	GB	GBP	3.064	123.663	0,11
Sika (BR)	CH	CHF	563	110.175	0,10
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	3.025	91.403	0,08
Nitto Denko	JP	JPY	1.700	42.367	0,04
Toray Industries	JP	JPY	4.100	25.110	0,02
Mitsubishi Materials	JP	JPY	1.300	25.037	0,02
NOF	JP	JPY	1.400	24.930	0,02
Resonac Holdings	JP	JPY	600	23.370	0,02
JFE Holdings	JP	JPY	1.900	21.782	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Taiheiyo Cement	JP	JPY	800	21.711	0,02
Freeport-McMoRan	US	USD	512	21.315	0,02
Sumitomo Chemical	JP	JPY	7.200	21.197	0,02
Tosoh	JP	JPY	1.400	19.969	0,02
Mitsui Chemicals	JP	JPY	800	18.896	0,02
Kobe Steel	JP	JPY	1.600	18.835	0,02
UBE	JP	JPY	1.200	17.646	0,02
Nippon Sanso Holdings	JP	JPY	500	16.612	0,01
Nippon Paint Holdings	JP	JPY	2.600	16.541	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	500	16.276	0,01
Packaging Corp of America	US	USD	69	13.501	0,01
PPG Industries	US	USD	138	13.481	0,01
Kuraray	JP	JPY	1.100	11.929	0,01
Holcim	CH	CHF	134	11.894	0,01
ICL Group	IL	ILS	1.802	11.811	0,01
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	72	11.516	0,01
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	8.583	8.805	0,01
Lundin Mining	CA	CAD	491	7.909	0,01
Amrize	CH	USD	134	6.928	0,01
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	6.501	6.793	0,01
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	6.115	6.334	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	137	6.142	0,01
Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	4.980	5.841	0,01
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	5.116	5.169	0,00
CCL Industries (B)	CA	CAD	80	4.456	0,00
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	2.083	2.235	0,00
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	1.660	2.001	0,00
Ball 5,50% 15/09/2033	US	USD	1.360	1.377	0,00
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	1.272	1.328	0,00
Celanese US Holdings 7,200% 15/11/2033	US	USD	919	944	0,00
				1.810.664	1,60

Industrie

Legrand	FR	EUR	3.104	535.025	0,47
General Electric (US)	US	USD	978	301.253	0,27
RELX (NL)	GB	EUR	5.962	262.724	0,23
WW Grainger	US	USD	208	204.810	0,18
Makita	JP	JPY	6.730	203.548	0,18
Genpact	US	USD	4.805	181.965	0,16
Intertek Group	GB	GBP	2.722	181.008	0,16
NEXTracker (A)	US	USD	1.649	162.520	0,14
Kone (B)	FI	EUR	2.097	140.019	0,12
Assa Abloy (B)	SE	SEK	3.592	135.627	0,12
Woodward	US	USD	502	131.308	0,12
Expeditors International of Washington	US	USD	1.060	129.178	0,11
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.016	124.435	0,11
Nichias	JP	JPY	3.233	120.644	0,11
Honeywell International	US	USD	550	110.059	0,10
Norfolk Southern	US	USD	317	89.348	0,08
Tetra Tech	US	USD	2.380	75.639	0,07
Fujikura	JP	JPY	500	67.986	0,06
IHI	JP	JPY	2.800	58.007	0,05
Concentrix	US	USD	1.286	51.986	0,05
Toyota Tsusho	JP	JPY	1.300	39.743	0,04
Caterpillar	US	USD	68	39.101	0,03
Kajima	JP	JPY	1.200	38.692	0,03
Taisei	JP	JPY	500	36.386	0,03
Marubeni	JP	JPY	1.400	34.424	0,03
Mitsubishi	JP	JPY	1.400	33.643	0,03
Toyota Industries	JP	JPY	300	32.619	0,03
Obayashi	JP	JPY	1.900	32.151	0,03
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	400	32.043	0,03
Sumitomo	JP	JPY	1.000	29.018	0,03
NGK Insulators	JP	JPY	1.700	28.707	0,03
Daifuku	JP	JPY	900	28.695	0,03
Eaton	IE	USD	72	27.408	0,02
Shimizu	JP	JPY	2.000	26.853	0,02
Ebara	JP	JPY	1.000	26.681	0,02
Sojitz	JP	JPY	1.000	26.535	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	1.200	25.519	0,02
Japan Airlines	JP	JPY	1.400	25.227	0,02
Sekisui Chemical	JP	JPY	1.400	24.256	0,02
Ferguson Enterprises	US	USD	93	22.814	0,02
AGC	JP	JPY	700	21.870	0,02
Nagase	JP	JPY	1.000	21.847	0,02
MINEBEA MITSUMI	JP	JPY	1.100	21.772	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	JP	JPY	800	21.474	0,02
Fuji Electric	JP	JPY	300	21.430	0,02
Union Pacific	US	USD	97	21.195	0,02
Seibu Holdings	JP	JPY	600	21.090	0,02
Lixil	JP	JPY	1.900	21.059	0,02
Nagoya Railroad	JP	JPY	1.900	20.777	0,02
Emerson Electric	US	USD	149	20.555	0,02
CSX	US	USD	571	20.348	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	800	20.294	0,02
Dai Nippon Printing	JP	JPY	1.200	20.033	0,02
TOPPAN Holdings	JP	JPY	800	19.570	0,02
Automatic Data Processing	US	USD	75	19.555	0,02
Yaskawa Electric	JP	JPY	700	19.205	0,02
Fastenal	US	USD	465	19.146	0,02
Yamato Holdings	JP	JPY	1.300	18.999	0,02
Kurita Water Industries	JP	JPY	500	18.957	0,02
Tokyu	JP	JPY	1.700	18.917	0,02
Waste Management	US	USD	92	18.352	0,02
Illinois Tool Works	US	USD	74	18.020	0,02
TOTO	JP	JPY	700	17.763	0,02

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Tobu Railway	JP	JPY	1.100	17.731	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	500	17.596	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	61	17.309	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	1.100	17.157	0,02
Kintetsu Group Holdings	JP	JPY	900	17.070	0,02
PACCAR	US	USD	170	16.684	0,01
Otis Worldwide	US	USD	179	16.559	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	600	16.365	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	1.100	15.763	0,01
Snap-on	US	USD	45	15.059	0,01
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	7	14.435	0,01
Keio	JP	JPY	600	14.235	0,01
Paychex	US	USD	120	14.081	0,01
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	10.797	13.264	0,01
Vinci	FR	EUR	92	12.294	0,01
SG Holdings	JP	JPY	1.300	11.947	0,01
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	10.176	11.918	0,01
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	10.018	11.796	0,01
Miura	JP	JPY	600	11.621	0,01
Watsco	US	USD	32	11.598	0,01
MonotaRO	JP	JPY	800	11.179	0,01
Keisei Electric Railway	JP	JPY	1.300	10.365	0,01
RELX	GB	GBP	230	10.136	0,01
ABB (CH)	CH	CHF	129	9.576	0,01
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	7.899	9.461	0,01
BayCurrent	JP	JPY	200	9.170	0,01
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	7.679	9.083	0,01
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	7.316	8.691	0,01
Atlas Copco (A)	SE	SEK	444	7.486	0,01
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	102	7.360	0,01
Sandvik	SE	SEK	223	6.773	0,01
Howden Joinery Group	GB	GBP	588	6.665	0,01
Waste Connections	CA	CAD	35	5.879	0,01
Robert Half	US	USD	216	5.664	0,01
Epiroc (A)	SE	SEK	225	4.766	0,00
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	5.329	4.734	0,00
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	3.950	4.732	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	3.824	4.405	0,00
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	3.513	4.125	0,00
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	3.330	3.865	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	3	3.233	0,00
TFI International	CA	CHF	30	2.706	0,00
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	11	2.108	0,00
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	1.965	1.554	0,00
				4.788.030	4,25

IT

NVIDIA	US	USD	6.545	1.326.821	1,17
Microsoft	US	USD	1.829	946.225	0,84
Alphabet (A)	US	USD	3.152	881.899	0,78
Apple	US	USD	2.472	671.574	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11.627	560.241	0,50
Samsung Electronics	KR	KRW	6.004	450.797	0,40
Meta Platforms (A)	US	USD	583	380.467	0,34
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	1.173	349.012	0,31
Cisco Systems	US	USD	3.703	269.189	0,24
Broadcom	US	USD	732	268.910	0,24
Tencent Holdings	CN	HKD	3.299	267.375	0,24
Fujitsu	JP	JPY	10.073	262.246	0,23
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3.380	243.981	0,22
KLA-Tencor	US	USD	181	217.591	0,19
Fair Issac	US	USD	129	206.631	0,18
Salesforce	US	USD	756	194.388	0,17
Murata Manufacturing	JP	JPY	8.096	176.747	0,16
Texas Instruments	US	USD	928	149.719	0,13
SAP	DE	EUR	573	148.184	0,13
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	4.306	105.946	0,09
ASML Holding	NL	EUR	46	48.694	0,04
Nomura Research Institute	JP	JPY	1.000	38.685	0,03
Screen Holdings	JP	JPY	400	37.959	0,03
Ibiden	JP	JPY	400	37.614	0,03
Lam Research	US	USD	209	32.886	0,03
TIS	JP	JPY	900	31.002	0,03
SCSK	JP	JPY	800	29.405	0,03
Obic	JP	JPY	900	27.906	0,02
Seagate Technology Holdings	US	USD	109	27.075	0,02
Hirose Electric	JP	JPY	200	26.818	0,02
Applied Materials	US	USD	107	24.778	0,02
Shimadzu	JP	JPY	900	24.215	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	800	23.953	0,02
Azbil Corp	JP	JPY	2.400	23.667	0,02
QUALCOMM	US	USD	125	22.675	0,02
Rohm	JP	JPY	1.400	22.436	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	100	22.140	0,02
Intuit	US	USD	33	21.882	0,02
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	21.287	21.079	0,02
TE Connectivity	IE	USD	84	20.597	0,02
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	119	20.252	0,02
Logitech International	CH	CHF	166	19.969	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	19	18.356	0,02
Analog Devices	US	USD	77	18.001	0,02
Otsuka	JP	JPY	900	17.794	0,02
Brother Industries (JP)	JP	JPY	1.000	17.025	0,02
Canon Marketing (JP)	JP	JPY	400	16.658	0,01
Temenos	CH	CHF	173	16.327	0,01
Accenture (A)	IE	USD	64	15.908	0,01
Trend Micro (JP)	JP	JPY	300	15.308	0,01
Ricoh	JP	JPY	1.700	14.581	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1.300	14.577	0,01
Omron	JP	JPY	500	13.958	0,01
Seiko Epson	JP	JPY	1.100	13.935	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Socionext	JP	JPY	600	13.517	0,01
Oracle 2,65% 15/07/2026	US	USD	13.413	13.278	0,01
Scout24	DE	EUR	112	12.939	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	61	12.841	0,01
Motorola Solutions	US	USD	31	12.742	0,01
BIPROGY	JP	JPY	300	12.121	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	1.121	11.484	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	217	10.935	0,01
NetApp	US	USD	93	10.844	0,01
Roper Technologies	US	USD	24	10.612	0,01
CAR Group	AU	AUD	438	10.202	0,01
Universal Display	US	USD	69	10.113	0,01
Gen Digital	US	USD	381	9.971	0,01
HP	US	USD	355	9.723	0,01
Oracle Corporation (JP)	JP	JPY	100	9.220	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	117	9.093	0,01
Badger Meter	US	USD	48	8.690	0,01
Dolby Laboratories (A)	US	USD	123	8.134	0,01
ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	2.742	3.031	0,00
Western Digital	US	USD	21	2.954	0,00
				9.078.502	8,03

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	2.045	502.747	0,44
Informa	GB	GBP	21.261	270.118	0,24
Autoliv	SE	USD	2.025	234.649	0,21
Compass Group	GB	GBP	6.053	200.316	0,18
Burlington Stores	US	USD	719	197.291	0,17
Bridgestone	JP	JPY	4.414	193.031	0,17
Sony Group	JP	JPY	6.913	192.584	0,17
Lowe's Cos	US	USD	701	166.988	0,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	982	132.972	0,12
Magna International	CA	CAD	2.591	120.563	0,11
Frontdoor	US	USD	1.602	105.493	0,09
Sea ADR	SG	USD	655	102.368	0,09
NVR	US	USD	10	71.200	0,06
Niterra	JP	JPY	1.100	45.141	0,04
Asics	JP	JPY	1.600	40.761	0,04
Home Depot	US	USD	97	36.860	0,03
Isuzu Motors	JP	JPY	2.900	35.583	0,03
Konami Group	JP	JPY	200	33.308	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.600	32.861	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	5.000	29.739	0,03
Capcom	JP	JPY	1.100	28.684	0,03
Nexon	JP	JPY	1.400	28.553	0,03
McDonald's	US	USD	95	28.434	0,03
TXJ	US	USD	187	26.184	0,02
Booking Holdings	US	USD	5	25.404	0,02
USS	JP	JPY	2.300	25.377	0,02
Skylark Holdings	JP	JPY	1.400	25.321	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	3.800	24.853	0,02
Aisin	JP	JPY	1.300	23.367	0,02
Sanrio	JP	JPY	500	23.139	0,02
Resorttrust	JP	JPY	1.900	22.391	0,02
Nippon Television Holdings	JP	JPY	900	21.839	0,02
Electronic Arts	US	USD	103	20.620	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	29	20.467	0,02
eBay	US	USD	247	20.037	0,02
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	1.700	19.918	0,02
Yamada Holdings	JP	JPY	6.500	19.536	0,02
Ross Stores	US	USD	119	18.826	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	73	18.762	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	2.600	18.743	0,02
Zensho Holdings	JP	JPY	300	18.683	0,02
Yum! Brands	US	USD	130	17.936	0,02
Mazda Motor	JP	JPY	2.600	17.926	0,02
Starbucks	US	USD	216	17.477	0,02
Square Enix Holdings	JP	JPY	900	17.413	0,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	87	17.179	0,02
Marriott International (A)	US	USD	65	16.839	0,01
PulteGroup	US	USD	140	16.682	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	1.100	16.545	0,01
Garmin	CH	USD	77	16.427	0,01
Nikon	JP	JPY	1.400	16.334	0,01
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	13.617	16.102	0,01
Service Corp International	US	USD	190	15.787	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.500	15.599	0,01
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	10.869	15.052	0,01
Hermes International	FR	EUR	6	14.867	0,01
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	12.464	14.854	0,01
Williams-Sonoma	US	USD	76	14.809	0,01
Domino's Pizza	US	USD	36	14.338	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings	JP	JPY	900	14.124	0,01
Comcast (A)	US	USD	509	13.878	0,01
H&R Block	US	USD	278	13.856	0,01
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	13.257	13.365	0,01
Yamaha	JP	JPY	2.100	13.254	0,01
ZOZO	JP	JPY	1.500	12.962	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	67	12.948	0,01
Kontoor Brands	US	USD	160	12.854	0,01
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	10.725	12.771	0,01
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	10.417	12.679	0,01
Gentex	US	USD	537	12.512	0,01
Dentsu Group	JP	JPY	600	11.873	0,01
Pool	US	USD	44	11.868	0,01
Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S	GB	GBP	8.690	11.691	0,01
New York Times (A)	US	USD	199	11.321	0,01
Sega Sammy Holdings	JP	JPY	600	11.100	0,01
Wyndham Hotels & Resorts	US	USD	144	10.574	0,01
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	8.147	10.526	0,01
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	8.879	10.270	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	6.530	8.664	0,01
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	7.312	8.570	0,01
Nintendo	JP	JPY	100	8.513	0,01
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	6.011	8.231	0,01
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	6.489	7.835	0,01
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	7.485	7.623	0,01
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	6.746	7.056	0,01
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	6.393	6.569	0,01
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	6.302	6.458	0,01
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	6.169	6.453	0,01
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	5.196	6.008	0,01
Next	GB	GBP	29	5.444	0,00
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	4.512	5.249	0,00
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	4.880	4.959	0,00
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	4.626	4.752	0,00
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	4.734	4.736	0,00
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	2.843	3.896	0,00
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	3.247	3.827	0,00
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	2.812	3.691	0,00
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	2.988	3.603	0,00
Levi Strauss 4,00% 15/08/2030 Reg S	US	EUR	3.014	3.537	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	29	3.499	0,00
Games Workshop Group	GB	GBP	16	3.346	0,00
Kohl's 5,125% 01/05/2031	US	USD	4.208	3.297	0,00
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	3.551	3.107	0,00
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	2.521	3.043	0,00
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	2.559	2.965	0,00
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	2.583	2.854	0,00
Whirlpool 6,50% 15/06/2033	US	USD	2.714	2.650	0,00
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	2.102	2.567	0,00
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	2.102	2.561	0,00
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	2.097	2.307	0,00
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	2.125	2.300	0,00
Alice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	2.874	2.094	0,00
Alice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	2.116	1.816	0,00
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	1.485	1.721	0,00
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	1.320	1.590	0,00
Alice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	2.143	1.562	0,00
Alice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	1.244	1.077	0,00
EchoStar (A)	US	USD	11	813	0,00
United Group 6,286% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	685	795	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	411	491	0,00
				3.922.432	3,47

Basiskonsumgüter

Tesco	GB	GBP	67.812	408.957	0,36
Unilever	GB	EUR	5.609	339.509	0,30
Shoptire Holdings	ZA	ZAR	12.655	211.708	0,19
Procter & Gamble	US	USD	1.023	153.730	0,14
Loblaw	CA	CAD	2.805	110.917	0,10
Darling Ingredients	US	USD	3.249	103.389	0,09
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	31.082	97.315	0,09
Diageo	GB	GBP	3.071	70.561	0,06
Costco Wholesale	US	USD	38	34.742	0,03
Toyo Suisan Kaisha	JP	JPY	400	28.995	0,03
Coca-Cola	US	USD	405	27.898	0,02
Unilever	GB	GBP	431	25.964	0,02
Matsukiyocokara	JP	JPY	1.400	25.337	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	290	22.141	0,02
Meiji Holdings	JP	JPY	1.100	21.176	0,02
Kikkoman	JP	JPY	2.300	18.321	0,02
Orkla	NO	NOK	1.805	18.305	0,02
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	14.334	18.248	0,02
Lion	JP	JPY	1.800	17.736	0,02
Salmar	NO	NOK	311	17.489	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	1.100	16.469	0,01
Nissin Food Holdings	JP	JPY	900	16.248	0,01
Mondelez International (A)	US	USD	263	15.158	0,01
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	500	15.140	0,01
Sapporo Holdings	JP	JPY	300	14.420	0,01
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	98.871	14.091	0,01
Hershey	US	USD	78	13.024	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	800	12.405	0,01
Kimberly-Clark	US	USD	100	11.966	0,01
J M Smucker	US	USD	104	10.759	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	7.025	9.780	0,01
General Mills	US	USD	206	9.612	0,01
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	8.061	9.458	0,01
Kenvue	US	USD	599	8.452	0,01
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	6.698	8.022	0,01
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	5.614	7.593	0,01
Conagra Brands	US	USD	430	7.405	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	200	5.674	0,01
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	2.899	3.471	0,00
Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	2.076	2.446	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	2.137	1	0,00
				1.984.032	1,75

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	1.396	449.591	0,40
Boston Scientific	US	USD	3.555	358.444	0,32
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4.337	199.025	0,18
Stryker	US	USD	413	147.757	0,13
Dexcom	US	USD	1.965	116.040	0,10
UnitedHealth Group	US	USD	232	78.970	0,07
Eli Lilly	US	USD	69	59.168	0,05
Johnson & Johnson	US	USD	254	47.737	0,04
AbbVie	US	USD	200	43.474	0,04
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	2.400	29.259	0,03
Gilead Sciences	US	USD	246	29.112	0,03
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	173	28.320	0,03

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
McKesson	US	USD	34	27.549	0,02
Merck & Co	US	USD	319	27.115	0,02
HCA Healthcare	US	USD	59	26.936	0,02
Cardinal Health	US	USD	139	26.614	0,02
Cencora	US	USD	73	24.699	0,02
Mediceo Holdings	JP	JPY	1.400	22.781	0,02
Royalty Pharma (A)	US	USD	518	19.327	0,02
Novartis	CH	CHF	152	18.774	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.900	18.610	0,02
M3	JP	JPY	1.300	18.222	0,02
Agilent Technologies	US	USD	123	17.840	0,02
ResMed	US	USD	72	17.727	0,02
Zoetis (A)	US	USD	121	17.357	0,02
Alfresa Holdings	JP	JPY	1.200	16.954	0,01
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	318	15.514	0,01
Orion (B)	FI	EUR	207	14.452	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	51	14.342	0,01
Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	11.826	13.920	0,01
Chemd	US	USD	29	12.694	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	800	12.685	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	800	12.378	0,01
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	9.275	10.875	0,01
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	10.765	10.778	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	100	9.042	0,01
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	6.971	8.218	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	300	7.135	0,01
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	5.716	6.804	0,01
Shionogi & Co	JP	JPY	400	6.710	0,01
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	4.234	5.600	0,00
Mehilainen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	4.557	5.354	0,00
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	3.492	4.068	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	5.248	3.948	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	12	3.264	0,00
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	2.553	2.967	0,00
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	2.148	2.743	0,00
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	2.253	2.713	0,00
Bausch + Lomb (NL) 5,872% FRN 15/01/2031 Reg S	SU	EUR	1.842	2.153	0,00
Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036	US	USD	1.020	1.070	0,00
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	1.289	162	0,00
				2.076.991	1,84

Finanzunternehmen

Shares Physical Gold ETC	IE	USD	60.129	4.650.527	4,11
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	62.164	2.950.925	2,61
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	50.899	2.282.311	2,02
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF IE	US	USD	23.480	1.559.307	1,38
Arthur J Gallagher	US	USD	1.777	442.397	0,39
Morgan Stanley	US	USD	2.380	389.182	0,34
Admiral Group	GB	GBP	8.320	357.797	0,32
CME Group	US	USD	1.322	350.892	0,31
JPMorgan Chase	US	USD	1.033	319.522	0,28
Wells Fargo	US	USD	3.570	308.383	0,27
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	476	294.223	0,26
Deutsche Boerse	DE	EUR	973	246.159	0,22
Zurich Insurance Group	CH	CHF	351	244.240	0,22
Societe Generale	FR	EUR	3.705	234.343	0,21
Progressive	US	USD	1.106	228.087	0,20
HDFC Bank ADR	IN	USD	5.609	201.608	0,18
Blackrock	US	USD	182	196.214	0,17
AXA	FR	EUR	4.364	189.333	0,17
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	738	187.867	0,17
Mastercard (A)	US	USD	331	182.428	0,16
Hiscox	BM	GBP	6.139	110.814	0,10
Voya Financial	US	USD	1.456	107.600	0,10
Charles Schwab	US	USD	975	90.861	0,08
Nexi	IT	EUR	16.703	87.935	0,08
SBI Holdings	JP	JPY	1.500	67.041	0,06
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	4.668.126	54.137	0,05
Visa (A)	US	USD	147	49.954	0,04
Lloyds Banking Group 5,329% FRN 13/06/2029	GB	USD	44.238	44.375	0,04
Daiwa Securities Group	JP	JPY	5.700	43.881	0,04
Mebuki Financial Group	JP	JPY	5.400	33.662	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	4.100	29.765	0,03
ING Groep	NL	EUR	1.171	29.326	0,03
Allianz	DE	EUR	73	29.308	0,03
American Express	US	USD	77	27.686	0,02
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	183	26.781	0,02
KBC Group	BE	EUR	222	26.684	0,02
Mitsubishi HC Capital	JP	JPY	3.300	25.815	0,02
T&D Holdings	JP	JPY	1.200	25.778	0,02
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	25.332	25.087	0,02
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.774	24.765	0,02
Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	19.525	23.460	0,02
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	800	23.228	0,02
Marui Group	JP	JPY	1.200	23.016	0,02
Chiba Bank	JP	JPY	2.300	22.423	0,02
S&P Global	US	USD	45	22.014	0,02
Japan Post Insurance	JP	JPY	800	20.692	0,02
Chubb	CH	USD	72	19.928	0,02
Power Corporation of Canada	CA	CAD	422	19.657	0,02
Capital One Financial	US	USD	89	19.484	0,02
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	1.700.504	19.089	0,02
Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	18.448	18.714	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	167	18.699	0,02
Travelers	US	USD	68	18.274	0,02
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	13.256	17.834	0,02
Intercontinental Exchange	US	USD	120	17.512	0,02
ORIX	JP	JPY	700	17.089	0,02
Blackstone	US	USD	117	17.019	0,02
UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A	CH	USD	16.715	16.760	0,01
Comerica	US	USD	218	16.681	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Aflac	US	USD	155	16.552	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	91	16.223	0,01
Cincinnati Financial	US	USD	105	16.208	0,01
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	498	16.121	0,01
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	10.710	16.092	0,01
MetLife	US	USD	192	15.228	0,01
Regions Financial	US	USD	595	14.319	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	10.590	14.287	0,01
Fifth Third Bancorp	US	USD	339	14.085	0,01
M&T Bank	US	USD	77	14.074	0,01
OneMain Holdings	US	USD	237	13.900	0,01
Barclays 8,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	9.882	13.686	0,01
Fidelity National Financial	US	USD	246	13.478	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	864	13.241	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	129	13.175	0,01
NorthWest Group	GB	GBP	1.671	12.811	0,01
Zions Bancorp	US	USD	240	12.379	0,01
Credit Saison	JP	JPY	500	12.183	0,01
Cullen/Frost Bankers	US	USD	99	12.142	0,01
UniCredit (IT)	IT	EUR	161	11.886	0,01
3i Group	GB	GBP	202	11.668	0,01
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	8.355	11.548	0,01
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	7.576	11.121	0,01
Synovus Financial	US	USD	251	11.021	0,01
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	9.369	10.708	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	9.324	9.397	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	9.265	9.348	0,01
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.038	9.318	0,01
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	6.169	8.845	0,01
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	7.208	8.643	0,01
Blue Owl Capital	US	USD	552	8.600	0,01
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	6.281	8.390	0,01
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	551.548	8.132	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	6.352	7.941	0,01
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.216	7.673	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	586	7.584	0,01
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	7.298	7.345	0,01
Sony Financial Group	JP	JPY	6.913	6.962	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	6.423	6.902	0,01
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	5.483	6.867	0,01
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	5.570	6.801	0,01
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.717	6.508	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	489	6.266	0,01
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	5.881	6.149	0,01
Generali	IT	EUR	154	5.922	0,01
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	5.564	5.770	0,01
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	7.323	5.716	0,01
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.894	5.683	0,01
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.787	5.330	0,00
Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	4.357	5.050	0,00
Poste Italiane	IT	EUR	209	5.034	0,00
NatWest Group 5,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.765	4.917	0,00
IlIad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	4.041	4.809	0,00
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	4.517	4.764	0,00
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	410.842	4.622	0,00
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	3.765	4.593	0,00
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	390.630	4.482	0,00
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	3.608	4.405	0,00
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	3.656	4.379	0,00
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.224	4.230	0,00
Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033	US	USD	3.739	3.964	0,00
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	3.230	3.906	0,00
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.959	3.891	0,00
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.742	3.884	0,00
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	13.243	3.751	0,00
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.563	3.605	0,00
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	3.416	3.479	0,00
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	2.635	3.328	0,00
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.316	3.305	0,00
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	3.290	3.302	0,00
Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	11.375	3.260	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	3.056	3.129	0,00
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	2.108	2.552	0,00
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	2.956	2.446	0,00
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.882	2.405	0,00
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	1.882	2.294	0,00
Novo Banco (LU) 4,076% 09/04/2052 EMTN	PT	EUR	5.647	2.264	0,00
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	1.882	2.192	0,00
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.645	2.077	0,00
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.882	1.849	0,00
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.882	1.800	0,00
Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	15	1.647	0,00
IlIad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S	FR	EUR	1.279	1.585	0,00
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	744	777	0,00
				17.780.778	15,72

Immobilien

Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	2.800	22.554	0,02
American Tower REIT	US	USD	123	22.039	0,02
Realty Income REIT	US	USD	375	21.671	0,02
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	486	20.417	0,02
Public Storage REIT	US	USD	69	19.195	0,02
Daito Trust Construction	JP	JPY	1.000	18.685	0,02
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	2.900	16.557	0,01
Hulic	JP	JPY	1.600	16.523	0,01
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	EUR	7.310	8.575	0,01
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	5.744	7.876	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	5.620	6.388	0,01
CK Asset Holdings	HK	HKD	1.000	4.944	0,00
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	4.113	4.721	0,00
CapitaLand Investment (SG)	SG	SGD	2.200	4.455	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Japan Metropolitan Fund Investment REIT	JP	JPY	5	3.866	0,00
Henderson Land Developments	HK	HKD	1.000	3.514	0,00
Japan Real Estate Investment REIT	JP	JPY	4	3.298	0,00
Nomura Real Estate Master Fund REIT	JP	JPY	3	3.200	0,00
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	2.627	2.421	0,00
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	1.910	1.633	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	1.382	1.584	0,00
MPT Finance 4,625% 01/08/2029	US	USD	1.360	1.113	0,00
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	SG	SGD	93	169	0,00
ADLER Group	LU	EUR	56	12	0,00
				215.410	0,19

Staatsanleihen

US Treasury 4,25% 31/12/2025	US	USD	7.772.300	7.776.628	6,88
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	24.233.724	3.802.873	3,36
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	3.033.700	3.196.612	2,83
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	11.654.225	2.003.498	1,77
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	1.279.954	1.479.630	1,31
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2068	GB	GBP	1.048.490	1.115.883	0,99
Austria 0,85% 30/06/2120	AT	EUR	2.755.000	1.016.984	0,90
German Treasury Bill 1,727% 14/01/2026	DE	EUR	334.512	384.346	0,34
US Treasury 4,25% 31/01/2030	DE	USD	361.468	369.537	0,33
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	290.979	336.617	0,30
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	218.686	255.606	0,23
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	250.569	254.425	0,22
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	242.671	251.321	0,22
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	221.876	227.591	0,20
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	202.067	210.829	0,19
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	188.436	194.064	0,17
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	175.296	170.602	0,15
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	129.711	145.995	0,13
Germany 2,20% 10/10/2030	DE	EUR	112.797	129.849	0,11
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	121.900	121.617	0,11
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	18.322.507	114.587	0,10
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	94.981	108.671	0,10
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	105.515	106.348	0,09
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	75.421	95.148	0,08
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	89.674	90.762	0,08
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	63.721	89.180	0,08
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	137.087	87.437	0,08
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	90.950	78.086	0,07
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	56.482	64.936	0,06
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	408.121	62.089	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	47.990	60.897	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	57.055	60.246	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	56.877	59.862	0,05
US Treasury 4,25% 15/05/2035	US	USD	58.974	59.776	0,05
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	55.348	55.654	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	47.102	50.599	0,04
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	43.600	50.306	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	40.792	49.984	0,04
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	866.771	44.041	0,04
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	63.715.631	41.757	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	35.548	40.058	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	17.774	39.271	0,03
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	39.212	35.902	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	30.216	35.258	0,03
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	35.026	35.061	0,03
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	41.842	34.950	0,03
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	648.759	34.725	0,03
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	501.891.550	34.662	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	28.174	33.780	0,03
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	93.182	32.705	0,03
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	22.787	32.015	0,03
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	583.030	31.808	0,03
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	49.389	30.589	0,03
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	583.030	29.660	0,03
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	99.786	29.247	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	19.552	26.902	0,02
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	10.171.889	26.131	0,02
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	489.919	25.746	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055	US	USD	23.995	24.331	0,02
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	32.333.854	24.048	0,02
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	374.209.951	23.465	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	21.329	23.386	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	12.442	21.632	0,02
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	417.148	21.191	0,02
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	37.516	20.110	0,02
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	7.998	19.822	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	17.774	18.607	0,02
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	397.101	18.069	0,02
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	25.434.069	17.814	0,02
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	33.206	17.353	0,02
Turkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	754.052	17.180	0,02
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	10.665	14.540	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	6.523	14.249	0,01
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	15.517	13.830	0,01
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	24.788	13.698	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	7.110	13.471	0,01
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	9.865	13.403	0,01
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	77.737	13.230	0,01
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	58.303	13.057	0,01
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	136.885	12.948	0,01
UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035	GB	GBP	4.306	12.935	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	9.085	12.794	0,01
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	48.564	12.757	0,01
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	3.058.499	12.498	0,01
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	73.024	11.936	0,01
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	3.368.045	11.729	0,01
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	583.030	11.643	0,01
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	23.730	11.639	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	583.030	11.511	0,01
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	8.887	10.972	0,01
Italy 0,10% 15/05/2033	IT	EUR	7.998	10.063	0,01
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	3.303.836	9.950	0,01
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	155.474.633	9.943	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	8.887	9.401	0,01
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	43.611	9.352	0,01
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	13.211	9.174	0,01
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	18.190	8.976	0,01
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	223.203	8.904	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055	US	USD	8.760	8.882	0,01
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	192.069	7.865	0,01
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	13.008	7.511	0,01
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	2.045.101	7.488	0,01
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	102.082.701	7.309	0,01
Türkiye 51,08% 08/11/2028	TR	TRY	305.119	6.836	0,01
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	2.498.516	6.685	0,01
French Republic 0,60% 25/07/2034	FR	EUR	5.332	6.439	0,01
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	4.777	5.681	0,01
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	4.727	5.633	0,00
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	23.195	5.626	0,00
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	5.332	5.454	0,00
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	3.555	5.387	0,00
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	4.858.582	5.311	0,00
Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	4.213	4.979	0,00
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	1.530.052	4.684	0,00
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	62.697.089	4.268	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032	SE	SEK	26.661	3.619	0,00
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	85.511	3.559	0,00
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	52.438.492	3.252	0,00
Australia 2,00% 21/08/2035	AU	AUD	3.555	3.225	0,00
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	2.932	3.224	0,00
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	49.949	3.082	0,00
Türkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	120.804	2.489	0,00
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	241.705	2.340	0,00
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	1.641	1.904	0,00
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	97.619	989	0,00
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	941	948	0,00
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	95.850	943	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	463.897	866	0,00
Türkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	62.821	767	0,00
Türkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	38.655	655	0,00
Türkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	12.078	259	0,00
Türkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	14.498	225	0,00
				26.187.338	23,16

Geschlossener Fonds

TwentyFour Income Fund	GB	GBP	764.829	1.114.472	0,99
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				1.114.473	0,99

Offener Fonds

Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	USD	24.725	4.451.318	3,94
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	46	983.494	0,87
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	61.391	0,05
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	3.708	34.384	0,03
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	1.099	0,00
				5.531.686	4,89

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	115	129.312	0,11
Verizon Communications (US)	US	USD	515	20.500	0,02
Toho (Tokyo)	JP	JPY	300	17.592	0,02
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	800	14.437	0,01
Warner Music Group (A)	US	USD	333	10.576	0,01
Alice France 5,50% 15/10/2031 Reg S	FR	EUR	8.070	9.014	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	6.356	7.609	0,01
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	5.620	6.995	0,01
Alice France 4,75% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	5.278	5.850	0,01
Vmed O2 UK Financing 1 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	4.866	5.807	0,01
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	4.811	5.017	0,00
iliad 4,25% 09/01/2032	FR	EUR	3.747	4.372	0,00
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	2.559	3.119	0,00
Alice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	2.400	2.773	0,00
Vmed O2 UK Financing 1 5,625% 15/04/2032 Reg S	GB	EUR	2.076	2.441	0,00
Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	1.371	1.534	0,00
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	615	612	0,00
				247.560	0,22

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	15.287	15.969	0,01
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	14.620	15.645	0,01
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	12.698	12.708	0,01
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A	US	USD	11.368	11.418	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	10.749	11.296	0,01
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	15.628	11.107	0,01
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	9.955	10.121	0,01
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	9.945	10.074	0,01
Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A	US	USD	9.284	9.441	0,01
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,976% 16/09/2035 144A	US	USD	9.112	9.283	0,01
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	8.441	8.981	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	8.750	8.921	0,01
Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A	US	USD	6.743	6.737	0,01
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	6.042	6.306	0,01
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	5.441	5.714	0,01
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	BM	USD	5.395	5.664	0,01
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	5.501	5.659	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	5.709	5.508	0,00
Civitas Resources 8,75% 01/07/2031 144A	US	USD	5.099	5.242	0,00
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	5.019	5.211	0,00
Excellerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	4.642	4.900	0,00
Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A	US	USD	5.106	4.851	0,00
Chord Energy 6,00% 01/10/2030 144A	US	USD	4.759	4.765	0,00
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	4.298	4.480	0,00
Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A	SU	USD	4.388	4.408	0,00
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	3.785	3.896	0,00
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	3.623	3.707	0,00
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	3.557	3.559	0,00
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	3.399	3.525	0,00
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	3.589	3.520	0,00
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	3.544	3.466	0,00
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	3.137	3.258	0,00
Mesquite Energy*	US	USD	40	3.185	0,00
Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A	US	USD	3.152	3.155	0,00
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	2.941	3.103	0,00
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	2.616	3.020	0,00
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	2.809	2.860	0,00
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	2.635	2.858	0,00
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	2.738	2.801	0,00
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	2.832	2.770	0,00
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	2.670	2.760	0,00
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	2.561	2.650	0,00
Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A	BM	USD	2.521	2.572	0,00
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	2.511	2.438	0,00
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	2.166	2.227	0,00
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	1.638	1.987	0,00
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	1.625	1.688	0,00
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	1.475	1.520	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	1.371	1.441	0,00
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	1.135	1.063	0,00
				273.438	0,24

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	22.322	452.072	0,40
Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	18.164	22.258	0,02
NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A	US	USD	12.608	12.827	0,01
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	10.744	12.447	0,01
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	8.248	8.741	0,01
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	7.824	8.048	0,01
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	5.742	6.743	0,01
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	6.297	6.217	0,01
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	5.627	5.976	0,01
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	5.599	5.763	0,01
Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A	US	USD	5.052	5.107	0,00
XPLR Infra Operating Ptns 8,375% 15/01/2031 144A	US	USD	4.759	4.983	0,00
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	5.063	4.951	0,00
Energry 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	4.195	4.424	0,00
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	3.290	3.767	0,00
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	3.589	3.534	0,00
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.580	3.370	0,00
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.635	3.053	0,00
Talen Energy Supply 6,50% 01/02/2036 144A	US	USD	2.524	2.614	0,00
Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A	US	USD	2.524	2.589	0,00
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	1.876	1.866	0,00
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.129	1.402	0,00
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	1.224	1.299	0,00
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	1.253	1.243	0,00
EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN	PT	EUR	914	1.081	0,00
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	799	824	0,00
				587.199	0,52

Rohstoffe

Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	12.651	14.211	0,01
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	12.804	13.663	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	12.176	11.334	0,01
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	10.295	9.523	0,01
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	12.278	9.279	0,01
Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A	US	USD	7.577	7.558	0,01
Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A	US	USD	6.939	7.222	0,01
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	6.906	6.966	0,01
Volcan Cia Minera 8,50% 28/10/2032 Reg S	PE	USD	6.312	6.443	0,01
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	6.071	6.375	0,01
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	6.412	6.362	0,01
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	6.349	6.349	0,01
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	5.953	6.318	0,01
INEOS Quattro Finance 2,675% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	6.066	6.134	0,01
Farmers Business Network*	US	USD	537	6.074	0,01
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	6.247	6.042	0,01
Cordia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	5.489	5.759	0,01
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A US	US	USD	5.152	5.431	0,00
Trivium Packaging Fin BV 8,25% 15/07/2030 144A	NL	USD	5.217	5.409	0,00
Inversion Escrow Issuer 6,75% 01/08/2032 144A	US	USD	5.459	5.329	0,00
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	4.926	5.068	0,00
ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A	CA	USD	5.051	5.030	0,00
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	4.751	4.937	0,00
Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A	LU	USD	4.582	4.682	0,00
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	4.522	4.603	0,00
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	4.570	4.585	0,00
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	4.565	4.545	0,00
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	4.446	4.465	0,00
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	4.297	4.359	0,00
First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A	CA	USD	3.795	3.944	0,00
Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A	CA	USD	3.709	3.890	0,00
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	3.668	3.747	0,00
Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A	AU	USD	3.467	3.592	0,00
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	3.322	3.488	0,00
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	3.878	3.358	0,00
Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	3.157	3.249	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	3.071	3.213	0,00
Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A	US	USD	2.590	2.628	0,00
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	2.379	2.519	0,00
INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S	GB	EUR	2.118	2.193	0,00
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	2.039	2.104	0,00
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	2.034	2.005	0,00
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A AU	US	USD	1.572	1.626	0,00
Ardagh Packaging (US) 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	1.125	1.261	0,00
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	1.770	1.260	0,00
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	1.067	1.078	0,00
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	1.222	975	0,00
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	914	885	0,00
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	612	644	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	11.148	292	0,00
				242.006	0,21

Industrie

Ferroval	NL	EUR	4.940	303.037	0,27
Fluidra	ES	EUR	4.467	129.379	0,11
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	13.336	13.801	0,01
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	12.700	13.250	0,01
Luna 2 S 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	11.292	13.243	0,01
Aena SME	ES	EUR	468	12.708	0,01
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	10.977	11.355	0,01
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	10.837	11.262	0,01
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	9.852	10.196	0,01
AECOM 6,00% 01/08/2033 144A	US	USD	9.475	9.731	0,01
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	9.299	9.574	0,01
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	8.249	8.437	0,01
TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A	US	USD	8.158	8.311	0,01
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	6.836	7.899	0,01
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	6.281	7.545	0,01
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	6.469	6.531	0,01
Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A	US	USD	6.208	6.503	0,01
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	6.560	6.484	0,01
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	4.615	5.402	0,00
Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A	US	USD	4.948	5.156	0,00
Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A	CA	USD	4.623	5.154	0,00
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	4.861	5.034	0,00
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	4.759	4.900	0,00
Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A	US	USD	4.770	4.895	0,00
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	4.646	4.859	0,00
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	4.013	4.815	0,00
EMRL Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	4.550	4.736	0,00
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	4.425	4.609	0,00
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	3.988	4.140	0,00
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	3.863	4.006	0,00
CACI International 6,375% 15/06/2033 144A	US	USD	3.677	3.828	0,00
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	3.451	3.611	0,00
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	2.993	3.576	0,00
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	3.399	3.550	0,00
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	3.339	3.429	0,00
Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A	US	USD	3.007	3.236	0,00
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	3.018	3.152	0,00
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	2.234	3.126	0,00
AA Bond 6,50% 31/01/2034 Reg S	GB	GBP	2.078	2.728	0,00
TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A	US	USD	2.524	2.610	0,00
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	2.422	2.529	0,00
IPD 3 5,389% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	2.065	2.386	0,00
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	2.209	2.262	0,00
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	2.280	2.243	0,00
Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A	US	USD	1.659	1.706	0,00
Loxam SAS 4,50% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	1.406	1.633	0,00
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	1.049	1.238	0,00
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	858	337	0,00
Hertz 6,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	3.301	0	0,00
Hertz 5,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	3.579	0	0,00
				694.132	0,61

IT

Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	10.105	10.099	0,01
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	8.838	9.413	0,01
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	9.333	9.268	0,01
Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A	US	USD	7.716	7.987	0,01
Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A	US	USD	8.341	7.975	0,01
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S	SG	USD	7.409	7.589	0,01
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	6.177	6.980	0,01
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	6.764	6.885	0,01
Seagate DST Pte 9,625% 01/12/2032 Reg S	SG	USD	6.016	6.860	0,01
CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A	US	USD	6.238	6.334	0,01
Fibercomp 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	5.972	6.080	0,01
Open Text 4,125% 01/12/2031 144A	US	USD	6.314	5.890	0,01
Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A	US	USD	5.325	5.446	0,00
Cloud Software Group 6,625% 15/08/2033 144A	US	USD	5.047	5.067	0,00
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	4.917	4.941	0,00
Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A	US	USD	4.852	4.939	0,00
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	4.725	4.716	0,00
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	4.547	4.519	0,00
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	4.447	4.179	0,00
Fibercomp 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	3.501	4.127	0,00
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	6.560	4.037	0,00
Fibercomp 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	3.101	3.654	0,00
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	3.464	3.571	0,00
Fibercomp 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	2.484	3.177	0,00
Seagate DST Pte 8,25% 15/12/2029 Reg S	SG	USD	2.952	3.136	0,00
Fibercomp 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	2.366	2.402	0,00
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	2.265	2.108	0,00
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A	JP	USD	2.014	2.081	0,00
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A	JP	USD	1.897	1.979	0,00
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	1.870	1.866	0,00
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	1.894	1.811	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	1.659	1.654	0,00
CoreWeave 9,00% 01/02/2031 144A	US	USD	1.264	1.270	0,00
Sabre GBLB 11,125% 15/07/2030 144A	US	USD	1.239	1.176	0,00
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	576	600	0,00
				163.816	0,14

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.750	151.879	0,13
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	33.766	34.049	0,03
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	22.899	23.654	0,02
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	11.625	13.962	0,01
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	13.470	13.901	0,01
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	9.883	13.205	0,01
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	12.513	13.184	0,01
Clear Channel Outdoor Hlds 7,125% 15/02/2031 144A US	US	USD	12.635	13.039	0,01
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	13.117	12.548	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	12.137	12.347	0,01
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	12.359	11.835	0,01
Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A	JP	USD	11.167	11.707	0,01
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	12.229	11.587	0,01
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	9.829	10.064	0,01
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	16.087	9.919	0,01
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	8.836	8.676	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	10.760	8.518	0,01
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	8.490	8.449	0,01
Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A	US	USD	9.308	8.300	0,01
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	7.254	8.142	0,01
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	7.337	7.748	0,01
PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032	US	USD	7.591	7.625	0,01
American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A	US	USD	7.562	7.567	0,01
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	7.027	7.169	0,01
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	7.189	7.146	0,01
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	6.825	7.111	0,01
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	6.601	6.850	0,01
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	6.737	6.840	0,01
Versant Media 7,25% 30/01/2031 144A	US	USD	6.312	6.435	0,01
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	5.365	6.415	0,01
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	5.148	6.383	0,01
American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A	US	USD	6.302	6.324	0,01
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	5.204	6.234	0,01
Warnermedia Holdings 5,05% 15/03/2042	US	USD	7.734	6.215	0,01
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	6.200	6.114	0,01
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	6.121	5.826	0,01
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	6.221	5.781	0,01
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A	KY	USD	5.615	5.667	0,01
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	5.483	5.634	0,00
Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030	US	USD	5.591	5.565	0,00
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	5.285	5.553	0,00
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.573	5.480	0,00
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	4.992	5.437	0,00
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	5.983	5.426	0,00
Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	5.860	5.304	0,00
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	4.472	5.271	0,00
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	5.023	5.219	0,00
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	4.325	5.173	0,00
Rivers Enterprise Borrower 6,625% 01/02/2033 144A	US	USD	5.055	5.113	0,00
Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A	US	USD	4.810	4.869	0,00
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	4.974	4.767	0,00
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	3.917	4.635	0,00
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	5.065	4.593	0,00
Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A	SU	USD	4.416	4.542	0,00
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	4.550	4.535	0,00
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	4.393	4.467	0,00
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	4.390	4.437	0,00
Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A	US	USD	4.351	4.377	0,00
Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A	US	USD	4.116	4.351	0,00
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	4.564	4.238	0,00
Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A	US	USD	4.171	4.140	0,00
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	US	USD	5.344	4.082	0,00
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	3.767	4.010	0,00
Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A	US	USD	3.790	4.003	0,00
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	3.838	3.955	0,00
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	3.613	3.893	0,00
Advance Auto Parts 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	3.790	3.836	0,00
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	3.719	3.828	0,00
Match Group Holdings II 6,125% 15/09/2033 144A	US	USD	3.786	3.825	0,00
Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A	JP	USD	3.569	3.771	0,00
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	3.909	3.746	0,00
Carnival 5,875% 15/06/2031 144A	PA	USD	3.541	3.659	0,00
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	3.603	3.650	0,00
Alice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	4.101	3.500	0,00
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	3.371	3.439	0,00
CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A	US	USD	3.777	3.321	0,00
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	US	USD	3.593	3.295	0,00
Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A	US	USD	3.195	3.209	0,00
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	2.941	3.095	0,00
DISH DBS 5,125% 01/06/2029	US	USD	3.574	3.091	0,00
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	3.022	2.951	0,00
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	2.717	2.872	0,00
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	2.670	2.830	0,00
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	3.399	2.700	0,00
LBM Acquisition 6,25% 15/01/2029 144A	US	USD	2.912	2.665	0,00
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	2.272	2.658	0,00
RB Global Holdings 7,75% 15/03/2031 144A	US	USD	2.527	2.640	0,00
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	2.566	2.635	0,00
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	2.478	2.424	0,00
Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S	JP	USD	2.027	2.421	0,00
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	2.461	2.285	0,00
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	1.846	2.210	0,00
Merlin Entertainments Grp 7,375% 15/02/2031 144A	US	USD	2.577	2.160	0,00
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	2.496	2.113	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	3.116	2.024	0,00
Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A	US	USD	1.892	1.982	0,00
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	1.763	1.907	0,00
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	1.778	1.828	0,00
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	1.536	1.821	0,00
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	1.897	1.793	0,00
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	1.996	1.711	0,00
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	LU	USD	118	1.683	0,00
Nordstrom 4,375% 01/04/2030	US	USD	1.632	1.552	0,00
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	1.306	1.550	0,00
LCPR Senior Secured Fin. 6,75% 15/10/2027 144A	IE	USD	2.413	1.517	0,00
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	1.241	1.270	0,00
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	1.176	1.229	0,00
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	1.206	1.195	0,00
Clarios Global (US) 6,75% 15/02/2030 144A	SU	USD	1.114	1.156	0,00
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	973	1.010	0,00
Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041	US	USD	1.238	893	0,00
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	818	812	0,00
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	2.225	782	0,00
Valuation for Euro RTS 31/12/2049*	LU	EUR	5	58	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	93	49	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	126	2	0,00
UC Holdings*	US	USD	88	0	0,00
				764.117	0,68

Basiskonsumgüter

Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	2.276	207.613	0,18
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	10.197	10.091	0,01
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	6.706	6.947	0,01
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	5.696	5.967	0,01
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	5.698	5.865	0,01
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	5.593	5.731	0,01
Grupo Nutre 9,00% 12/05/2035 Reg S	CO	USD	2.872	3.264	0,00
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	2.442	2.639	0,00
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	1.938	2.086	0,00
Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A	US	USD	1.895	1.909	0,00
US Foods 7,25% 15/01/2032 144A	US	USD	1.230	1.292	0,00
Tops Holding 8,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	8.528	0	0,00
				253.404	0,22

Gesundheitswesen

Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	19.900	23.740	0,02
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	12.081	13.058	0,01
1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A	CA	USD	10.263	10.739	0,01
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	7.830	8.307	0,01
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	8.450	7.781	0,01
Embecta 5,00% 15/02/2030 144A	US	USD	8.168	7.756	0,01
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	7.469	7.753	0,01
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	6.575	6.679	0,01
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	USD	5.461	6.636	0,01
Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	6.314	6.625	0,01
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	5.616	5.787	0,01
Organon 6,75% 15/05/2034 144A	US	USD	4.842	4.339	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	3.400	4.231	0,00
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	4.419	4.164	0,00
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	4.079	3.880	0,00
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	4.078	3.828	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	2.910	3.818	0,00
AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A	US	USD	3.152	3.163	0,00
Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A	US	USD	2.961	3.100	0,00
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	2.228	2.273	0,00
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	2.097	2.209	0,00
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	2.005	1.927	0,00
Radiology Partners 9,781% 15/02/2030 144A	US	USD	1.891	1.854	0,00
WP Rocket 10,125% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.062	0	0,00
WP Rocket 10,125% (Unbefristet)*	US	USD	3.919	0	0,00
				143.647	0,13

Finanzunternehmen

Ginnie Mae 3,50% 01/11/2055	US	USD	133.368	122.157	0,11
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/11/2040	US	USD	88.928	83.731	0,07
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/11/2055	US	USD	87.807	77.847	0,07
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/11/2055	US	USD	75.717	76.527	0,07
Ginnie Mae 3,00% 01/11/2055	US	USD	60.110	54.108	0,05
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/11/2055	US	USD	60.188	51.117	0,05
Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/11/2055	US	USD	48.128	49.839	0,04
UBS Group 5,315% FRN 23/09/2031 144A	CH	USD	38.913	38.893	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	ES	EUR	1.770	35.582	0,03
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/11/2055	US	USD	40.068	32.521	0,03
CaixaBank	ES	EUR	2.934	30.994	0,03
Newday Funding MI 8,775% FRN 15/03/2032	GB	GBP	23.149	30.885	0,03
Hops Hill No 3 7,475% FRN 21/12/2055	GB	GBP	22.015	29.605	0,03
Albacore Euro CLO V DAC 5,459% FRN 15/04/2038	IE	EUR	24.053	28.084	0,02
Capital Four CLO IV DAC 5,409% FRN 15/04/2038	IE	EUR	23.149	26.367	0,02
Trinitas Euro CLO I DAC 5,122% FRN 15/07/2039	IE	EUR	21.702	25.019	0,02
Dryden 74 Euro 2020 DAC 5,582% FRN 18/10/2039	IE	EUR	21.702	24.946	0,02
Hera Financing 2024-1 DAC 7,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	18.066	23.715	0,02
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,52% FRN 14/01/2038	LU	EUR	19.894	23.287	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 5,121% FRN 18/08/2035	IE	EUR	19.532	22.509	0,02
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	18.659	21.573	0,02
Ginnie Mae 2,50% 01/11/2055	US	USD	24.585	21.312	0,02
Dryden 103 Eu CLO 2021 6,004% FRN 19/01/2038	IE	EUR	18.085	21.122	0,02
Bain Ca. CLO 2022-1 5,974% FRN 19/10/2037	IE	EUR	18.085	21.049	0,02
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	20.606	21.046	0,02
Barings Euro CLO 2024-1 6,504% FRN 20/07/2037	IE	EUR	18.085	20.978	0,02
Barings Euro CLO 2020-1 DAC 5,61% FRN 21/10/2038	IE	EUR	18.085	20.967	0,02
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	20.810	20.824	0,02
Anche 24-3X DR 5,509% FRN 15/10/2038	IE	EUR	18.085	20.732	0,02
Palm Square Euro Funding 4,759% FRN 15/10/2034	IE	EUR	18.085	20.707	0,02
Monument CLO 24-2X D 5,504% FRN 20/01/2039	IE	EUR	17.724	20.456	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,765% FRN 26/01/2038	IE	EUR	17.362	20.115	0,02
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	19.737	20.025	0,02
Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 Reg S	GB	GBP	14.280	19.295	0,02
Tikehau CLO III DAC 5,574% FRN 20/01/2037	IE	EUR	16.638	18.995	0,02
Autonoria Spain 2023 FT 7,12% FRN 30/09/2041	ES	EUR	15.677	18.712	0,02
Citigroup 5,439% FRN 11/09/2031	US	USD	18.532	18.635	0,02
Signal Harmonic CLO II DAC 5,409% FRN 15/10/2038	IE	EUR	15.897	18.470	0,02
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,036% FRN 15/05/2037	IE	EUR	15.553	17.939	0,02
UK Logistics 2025-1 DAC 7,987% FRN 17/05/2035	GB	GBP	13.206	17.366	0,02
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	17.029	17.275	0,02
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 7,187% FRN 18/02/2035	IE	GBP	13.040	17.160	0,02
Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	13.378	17.124	0,02
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	14.468	16.842	0,01
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	16.634	16.836	0,01
BCCE 24-3X D 5,854% FRN 18/01/2038	IE	EUR	14.468	16.787	0,01
Henley CLO VII DAC 7,965% FRN 25/04/2034	IE	EUR	14.468	16.743	0,01
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	14.468	16.733	0,01
MV Credit Euro CLO III DAC 6,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	14.468	16.689	0,01
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,31% FRN 26/01/2036	IE	EUR	14.468	16.640	0,01
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,186% FRN 15/05/2034	IE	EUR	14.468	16.598	0,01
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	13.212	16.431	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,336% FRN 15/08/2033	IE	EUR	14.468	16.404	0,01
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	16.167	16.385	0,01
Bushy Park CLO DAC 5,009% FRN 15/04/2036	IE	EUR	14.251	16.171	0,01
Red & Black Au Italy 8,857% FRN 28/07/2034	IT	EUR	13.059	15.893	0,01
Hera Financing 2024-1 DAC 8,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	11.743	15.413	0,01
CMLST 24-1X D 5,736% FRN 15/11/2033	IE	EUR	13.188	15.195	0,01
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,109% FRN 15/07/2035	IE	EUR	13.021	14.708	0,01
Bain Ca. CLO 2024-2 5,559% FRN 15/01/2037	IE	EUR	12.660	14.649	0,01
Cairn CLO XVII DAC 5,409% FRN 15/04/2037	IE	EUR	12.660	14.413	0,01
Taurus 2021-1 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,587% FRN 17/05/2031	IE	GBP	10.858	14.285	0,01
Exmoor Funding 2024-1 6,789% FRN 25/03/2094	GB	GBP	10.663	14.221	0,01
Harvest CLO XXX DAC 7,265% FRN 27/07/2036	IE	EUR	12.298	14.180	0,01
Sage AR Funding 7,887% FRN 17/05/2037	GB	GBP	10.694	13.966	0,01
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	14.714	13.839	0,01
London Cards No3 4,453% FRN 15/12/2035	GB	GBP	10.489	13.788	0,01
UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A	CH	USD	13.239	13.732	0,01
BlueMountain Fuji CLO IV 8,236% FRN 25/02/2034	IE	EUR	11.817	13.636	0,01
Hops Hill No 4 6,275% FRN 21/04/2056	GB	GBP	10.272	13.521	0,01
Tikehau CLO V DAC 5,503% FRN 15/10/2038	IE	EUR	11.755	13.518	0,01
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	12.885	13.358	0,01
INDI 2024-2X D 5,509% FRN 15/07/2038	IE	EUR	11.755	13.345	0,01
Fair Oaks Loan Funding I 4,409% FRN 15/04/2034	IE	EUR	11.303	13.047	0,01
Harvest CLO XXIX DAC 8,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	11.177	12.939	0,01
Nassau Euro CLO IV DAC 5,954% FRN 20/07/2038	IE	EUR	11.177	12.913	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,004% FRN 20/10/2032	IE	EUR	11.321	12.907	0,01
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	10.541	12.651	0,01
Anchorage Cap EU CLO 10 5,815% FRN 22/07/2038	IE	EUR	10.851	12.618	0,01
Harvest CLO XXVIII DAC 9,015% FRN 25/10/2034	IE	EUR	10.851	12.588	0,01
Bbam European CLO IV DAC 4,249% FRN 26/10/2038	IE	EUR	10.851	12.565	0,01
OCF Euro CLO 2023-8 DAC 7,754% FRN 20/01/2037	IE	EUR	10.851	12.557	0,01
Fernhill Park CLO DAC 5,759% FRN 15/04/2037	IE	EUR	10.851	12.542	0,01
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,009% FRN 15/07/2037	IE	EUR	10.851	12.526	0,01
Avoca CLO XIII DAC 8,246% FRN 15/04/2034	IE	EUR	10.851	12.517	0,01
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,259% FRN 15/01/2033	IE	EUR	10.851	12.475	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,026% FRN 15/04/2035	IE	EUR	10.851	12.453	0,01
London Cards No 2 7,426% FRN 28/03/2034	GB	GBP	9.332	12.372	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	10.238	12.371	0,01
Morgan Stanley 5,179% FRN 12/01/2029	US	USD	12.122	12.176	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,091% FRN 24/01/2029	US	USD	12.122	12.146	0,01
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	9.087	11.949	0,01
Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	US	USD	11.751	11.769	0,01
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	11.372	11.755	0,01
UK Logistics 7,987% FRN 17/05/2034	IE	GBP	8.862	11.661	0,01
Contego CLO X DAC 6,036% FRN 15/05/2038	IE	EUR	9.766	11.265	0,01
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	11.045	11.110	0,01
London Cards No 2 9,476% FRN 28/03/2034	GB	GBP	8.138	10.981	0,01
Contego CLO VI DAC 8,426% FRN 15/04/2034	IE	EUR	9.404	10.852	0,01
Red & Black Reg. 13 U 2,941% FRN 15/08/2034	DE	EUR	9.404	10.824	0,01
Sound Point EUR CLO III Fu. 7,459% FRN 15/04/2033	IE	EUR	9.202	10.609	0,01
RRE 22 Loan Management 8,209% FRN 15/01/2038	IE	EUR	9.043	10.520	0,01
Avoca CLO XIII DAC 5,326% FRN 15/04/2034	IE	EUR	9.043	10.472	0,01
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	10.245	10.455	0,01
Henley CLO VI DAC 5,215% FRN 10/06/2034	IE	EUR	9.043	10.375	0,01
Sunrise Spv 97 3,482% FRN 27/10/2050	IT	EUR	9.043	10.368	0,01
UK Logi. 2024-2 DAC 7,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	7.744	10.192	0,01
Newday Funding MI 2024-2 7,875% FRN 15/07/2032	GB	GBP	7.596	10.169	0,01
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,249% FRN 15/01/2036	IE	EUR	8.681	9.985	0,01
UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	9.688	9.956	0,01
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	9.616	9.617	0,01
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	9.429	9.599	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	8.225	9.590	0,01
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	7.862	9.589	0,01
Contego CLO XIII DAC 5,426% FRN 15/10/2037	IE	EUR	8.138	9.436	0,01
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,073% FRN 26/10/2039	IT	EUR	7.812	9.203	0,01
Bbva Consu. Au 2025-1 Ft 3,281% FRN 19/05/2042	ES	EUR	7.958	9.163	0,01
Neu. Ber. La Eur CLO 6 DAC 5,759% FRN 15/07/2037	IE	EUR	7.762	9.001	0,01
FIMBS NO 7 DAC 4,004% FRN 24/12/2063	IE	EUR	7.487	8.628	0,01
Asimi Funding 2024-1 6,875% FRN 16/09/2031	GB	GBP	6.511	8.580	0,01
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	SE	EUR	7.311	8.558	0,01
Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	8.465	8.501	0,01
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	6.671	8.487	0,01
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	8.038	8.468	0,01
Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050	LU	EUR	7.234	8.425	0,01
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	8.315	8.399	0,01
MV Credit Euro CLO III DAC 8,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	7.234	8.346	0,01
Neu. Ber. La Eur CLO 3 DAC 8,385% FRN 15/07/2034	IE	EUR	7.234	8.309	0,01
Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,276% FRN 25/07/2036	IE	EUR	7.053	8.111	0,01
Autonoria Spain 2022 8,87% FRN 29/01/2040	ES	EUR	6.681	8.071	0,01
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	7.700	7.982	0,01
Cooperative Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	6.927	7.924	0,01
Atlas Funding 2024-1 6,175% FRN 20/09/2061	GB	GBP	5.781	7.779	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	10.068	7.719	0,01
Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A	US	USD	7.421	7.661	0,01
Avoca CLO XXVIII DAC 8,236% FRN 15/10/2037	IE	EUR	6.511	7.558	0,01
Henley CLO X DAC 5,754% FRN 20/07/2037	IE	EUR	6.456	7.465	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	7.220	7.443	0,01
Avoca Static CLO I DAC 4,926% FRN 15/01/2035	IE	EUR	6.330	7.318	0,01
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	8.396	7.191	0,01
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	5.679	7.180	0,01
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	6.585	7.011	0,01
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,487% FRN 18/02/2035	IE	GBP	5.266	6.930	0,01
Elstree Funding No 3 5,675% FRN 21/01/2065	GB	GBP	5.208	6.812	0,01
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	6.424	6.777	0,01
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	6.776	6.741	0,01
Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	6.644	6.724	0,01
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	5.699	6.578	0,01
Atlas Funding 2023-1 9,725% FRN 20/01/2061	GB	GBP	4.854	6.531	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	6.326	6.415	0,01
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	5.058	6.392	0,01
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	5.384	6.371	0,01
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	6.169	6.368	0,01
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	6.112	6.324	0,01
Sabadell Consu. Fi Au 2,184% FRN 26/01/2038 Reg S	ES	EUR	5.426	6.299	0,01
Piraeus Financial 6,125% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	5.483	6.290	0,01
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.004	6.250	0,01
PELOG 25-1X D 4,736% FRN 17/02/2037	IE	EUR	5.426	6.241	0,01
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	5.975	6.186	0,01
ING Groep 8,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	6.400	6.157	0,01
Gamma STC FRN 3,926% FRN 25/02/2034	PT	EUR	5.273	6.079	0,01
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	5.749	6.009	0,01
Revocar SA - Comp. 2025-2 3,512% FRN 25/08/2038	LU	EUR	5.064	5.817	0,01
PennyMac Finl Services 6,875% 15/05/2032 144A	US	USD	5.439	5.679	0,01
Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A	US	USD	5.439	5.677	0,01
Eurobank Ergasias S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	4.707	5.653	0,00
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	5.376	5.574	0,00
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	5.214	5.566	0,00
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	4.336	5.562	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 4,007% FRN 28/07/2036	IT	EUR	4.702	5.474	0,00
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,144% FRN 29/07/2034	IE	EUR	4.717	5.464	0,00
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,354% FRN 20/01/2037	IE	EUR	4.702	5.448	0,00
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	5.026	5.268	0,00
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	4.865	5.258	0,00
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.387	5.184	0,00
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	5.270	5.164	0,00
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	5.026	5.127	0,00
Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A	US	USD	4.946	5.078	0,00
Banca Transilvania 5,125% FRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	4.268	5.059	0,00
SC Germany Com. Cs 2024-2 3,62% FRN 14/05/2038	LU	EUR	4.340	5.039	0,00
ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A	US	USD	5.056	4.939	0,00
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	4.670	4.928	0,00
Asimi Funding 2025-1 6,375% FRN 16/05/2032	GB	GBP	3.710	4.891	0,00
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	3.617	4.858	0,00
Henley CLO III DAC 8,355% FRN 25/12/2035	IE	EUR	4.123	4.743	0,00
CaixaBank 5,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.765	4.506	0,00
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	4.329	4.462	0,00
Avoca CLO XXIV DAC 7,796% FRN 15/07/2034	IE	EUR	3.834	4.412	0,00
Pierpont BTL 2023-1 7,788% FRN 21/09/2054	GB	GBP	3.255	4.337	0,00
Noria DE 2024 3,52% FRN 25/02/2043	FR	EUR	3.737	4.316	0,00
Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,887% FRN 17/05/2067	GB	GBP	3.255	4.315	0,00
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	4.113	4.314	0,00
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	4.043	4.276	0,00
BRGPT 8,004% FRN 20/10/2038	IE	EUR	3.617	4.200	0,00
Penta CLO 12 DAC 9,093% FRN 09/05/2037	IE	EUR	3.617	4.172	0,00
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.199	4.170	0,00
UK Logistics 6,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	3.136	4.126	0,00
Avoca CLO XXIV DAC 5,026% FRN 15/07/2034	IE	EUR	3.617	4.115	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	3.816	4.061	0,00
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	3.739	4.061	0,00
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.388	3.913	0,00
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	4.155	3.778	0,00
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.640	3.682	0,00
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	3.656	3.642	0,00
Noria DE 5,42% FRN 25/02/2043	FR	EUR	3.114	3.637	0,00
UBS Group 6,60% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	3.606	3.613	0,00
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.012	3.495	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	3.012	3.353	0,00
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	2.894	3.325	0,00
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.742	3.322	0,00
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	3.133	3.269	0,00
Cooperative Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.786	3.239	0,00
RevoCar SA - Comp. 4,87% FRN 25/07/2037	DE	EUR	2.717	3.216	0,00
Block 5,625% 15/08/2030 144A	US	USD	3.154	3.204	0,00
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	3.059	3.149	0,00
Pembroke Property 3,947% FRN 01/06/2043	IE	EUR	2.532	2.946	0,00
ECARAT Comp. Le 2025-1 5,07% FRN 25/05/2034	LU	EUR	2.532	2.913	0,00
BILBAO CLO III 5,022% 30 Years 05/17/2034	IE	EUR	2.517	2.904	0,00
Red & Black Germany 10 UG 4,991% FRN 15/09/2032	DE	EUR	2.467	2.900	0,00
Pony SA Co. German 3,57% FRN 14/01/2033	LU	EUR	2.399	2.778	0,00
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	2.673	2.694	0,00
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	2.833	2.627	0,00
Atlas Funding 7,775% FRN 20/01/2061	GB	GBP	1.953	2.624	0,00
E-Carat DE 3,62% FRN 25/11/2035	LU	EUR	2.247	2.601	0,00
Bread Financial Holdings 6,75% 15/05/2031 144A	US	USD	2.526	2.540	0,00
PMBRK 4,647% FRN 01/06/2043	IE	EUR	2.170	2.531	0,00
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	2.308	2.382	0,00
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	2.515	2.318	0,00
FCT Autoritaria DE 7,37% FRN 26/01/2043	FR	EUR	1.940	2.306	0,00
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.958	2.297	0,00
Akbank TAS 7,875% FRN 04/09/2035 144A	TR	USD	2.163	2.206	0,00
Twin Bridges 7,488% VRN 14/06/2055	GB	GBP	1.628	2.157	0,00
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	2.011	2.115	0,00
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	1.890	2.105	0,00
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.694	1.995	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	1.899	1.983	0,00
Freedom Mort. Hlds 7,875% 01/04/2033 144A	US	USD	1.893	1.947	0,00
Block 6,00% 15/08/2033 144A	US	USD	1.893	1.937	0,00
Pony SA Co. German 5,02% FRN 14/11/2032	LU	EUR	1.626	1.917	0,00
E-Carat DE 5,52% FRN 25/11/2035	LU	EUR	1.605	1.873	0,00
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	1.773	1.866	0,00
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	1.725	1.772	0,00
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	1.699	1.763	0,00
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	1.506	1.527	0,00
Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	1.406	1.496	0,00
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.371	1.473	0,00
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	1.360	1.426	0,00
Commerzbank 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	1.129	1.378	0,00
BNP Paribas 7,45% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.129	1.176	0,00
Hops Hill No2 7,876% FRN 27/11/2054	GB	GBP	723	965	0,00
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	941	937	0,00
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	1.763	431	0,00
				2.933.497	2,59

Immobilien

CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	14.151	15.538	0,01
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	11.701	12.214	0,01
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	11.695	11.839	0,01
Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A	US	USD	10.634	11.582	0,01
Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A	US	USD	9.417	9.459	0,01
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	7.353	8.637	0,01
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	7.465	7.466	0,01
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	6.323	7.097	0,01
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	7.333	6.864	0,01
Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A	US	USD	7.197	6.742	0,01
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	5.400	6.657	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	6.217	6.615	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	5.525	6.264	0,01
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	6.062	6.221	0,01
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	5.632	5.757	0,01
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	5.072	5.747	0,01
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.450	5.343	0,00
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	3.833	4.850	0,00
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	4.866	4.789	0,00
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	4.380	4.409	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	3.164	3.561	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	3.109	3.555	0,00
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	3.020	3.385	0,00
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.936	3.293	0,00
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.827	3.208	0,00
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	2.475	3.059	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	2.537	2.982	0,00
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	2.650	2.967	0,00
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	3.035	2.860	0,00
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	2.811	2.845	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.266	2.611	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	2.509	2.507	0,00
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	2.628	2.428	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.851	2.061	0,00
Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A	US	USD	1.890	1.933	0,00
Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030	US	USD	1.895	1.598	0,00
Arbor Realty SR 7,875% 15/07/2030 144A	US	USD	1.543	1.592	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	1.279	1.583	0,00
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1.300	1.368	0,00
Diversified Hlthcare Trust 7,25% 15/10/2030 144A	US	USD	1.260	1.273	0,00
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	1.154	1.108	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	812	825	0,00
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	769	794	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	145.204	7.902	0,01
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	25.372	6.105	0,01
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	22.962	6.056	0,01
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	21.747	5.567	0,00
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	21.115	5.077	0,00
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	179.462	4.989	0,00
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	18.123	4.331	0,00
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	29.005	4.060	0,00
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	1.211	1.315	0,00
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	30.716	786	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	2.420	623	0,00
				11.063.149	9,78
Kommunikationsdienstleister					
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	18.927	19.670	0,02
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	13.268	14.058	0,01
Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	8.956	11.170	0,01
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	10.740	10.975	0,01
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	10.190	10.620	0,01
WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A	US	USD	9.671	10.039	0,01
Difl (US) 8,625% 01/08/2032 144A	SU	USD	7.586	7.555	0,01
Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S	FR	USD	7.123	6.832	0,01
Windstream Services 7,50% 15/10/2033 144A	US	USD	6.304	6.308	0,01
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.161	6.215	0,01
Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081	GB	USD	6.854	5.555	0,00
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	5.152	5.194	0,00
Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A	US	USD	5.045	5.190	0,00
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	4.987	5.091	0,00
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	4.687	4.784	0,00
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	5.035	4.669	0,00
Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S	RO	EUR	4.042	4.658	0,00
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	4.924	4.406	0,00
Telefonica (Europa) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.793	4.175	0,00
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	3.715	4.159	0,00
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.107	4.030	0,00
Altice (FR)	LU	EUR	269	3.722	0,00
IlIad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	2.924	3.468	0,00
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	3.407	3.415	0,00
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.513	3.176	0,00
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	2.892	3.056	0,00
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.191	2.669	0,00
Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A	GB	USD	2.760	2.550	0,00
Altice France 6,50% 15/03/2032 Reg S	FR	USD	2.612	2.499	0,00
Telefonica (Europa) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.965	2.281	0,00
Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S	FR	USD	2.259	2.213	0,00
AMC Entertainment Holdings 7,50% 15/02/2029 144A	US	USD	2.429	2.068	0,00
Altice France 9,50% 01/11/2029 144A	FR	USD	1.892	1.930	0,00
Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S	FR	USD	1.675	1.598	0,00
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	792	865	0,00
Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A	US	USD	680	665	0,00
				191.528	0,17
Nicht börsennotiert					
Energie					
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	3.518	3.519	0,00
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	3.388	2.660	0,00
Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	2.172	1.063	0,00
Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3.807	704	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	7.234	543	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	4.124	309	0,00
				8.798	0,01
Rohstoffe					
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	10.032	0	0,00
New WEI 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	3.539	0	0,00
				0	0,00
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	4.610	3.446	0,00
				3.446	0,00
IT					
Vantiva 6,834% (Unbefristet)*	FR	EUR	1.645	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Cotaï*	SU	USD	862	188	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	1.060	0	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	1.866	0	0,00
				188	0,00
Basiskonsumgüter					
MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	3.415	2.757	0,00
				2.757	0,00
Finanzunternehmen					
Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S	US	USD	4.080	4.306	0,00
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	5.903	136	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	276.975	3	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	5.061	0	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	4.417	0	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	753	0	0,00
				4.445	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	833	354	0,00
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	2.404	0	0,00
				354	0,00
Staatsanleihen					
Russlandn 7,70% (Unbefristet)*	RU	RUB	58.303	0	0,00
Russlandn 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	136.040	0	0,00
Russlandn 7,25% (Unbefristet)*	RU	RUB	69.964	0	0,00
				0	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	6.702	8.031	0,01
Altice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	2.127	2.375	0,00
Altice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	2.127	2.362	0,00
Intelsat (LU)*	LU	USD	118	385	0,00
				13.153	0,01
Bruchteile					
				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 86.122.754)				94.299.902	83,39
Differenzkontrakte					
JPJBANK Index (JPLS)	JPY		496.169.510	118.766	0,11
S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS)	USD		2.402.049	72.213	0,06
Power Lithium (GS)	USD		2.325.522	(11.545)	(0,01)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD		762.067	(25.018)	(0,02)
MSCI Greece Index (UBS)	EUR		3.135.124	(122.387)	(0,11)
				32.029	0,03
Credit Default Swaps					
Verkauf Absicherung auf Caesars Ent 4,625% 20/12/2030	USD		7.818	626	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR		2.742	201	0,00
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR		4.569	149	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR		2.045	125	0,00
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2030	EUR		3.765	21	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR		1.999	14	0,00
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD		4.310	(5)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD		5.929	(6)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD		3.501	(19)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD		8.076	(43)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR		5.647	(85)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD		16.167	(343)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR		20.477	(503)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR		20.477	(515)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2030	USD		25.834	(1.862)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR		67.061	(8.039)	(0,01)
				(10.284)	(0,01)
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34854300 11/12/2025			4.060.608	110.435	0,10
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33477500 25/11/2025			3.303.044	55.249	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543990 11/12/2025			2.159.530	37.367	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16117930 25/11/2025			5.073.439	29.944	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025			595.904	6.453	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33477502 25/11/2025			368.901	6.171	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025			152.390	3.780	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678636 07/11/2025			72.476	3.307	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14141830 15/01/2026			375.660	2.494	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025			52.857	1.862	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025			440.336	956	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593300 12/11/2025			48.987	897	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14168936 12/11/2025			275.475	879	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4085,31999927 12/11/2025			14.484	823	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34324000 12/11/2025			32.471	754	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025			161.662	730	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47190000 12/11/2025			24.479	730	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01745581 12/11/2025			25.428	682	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025			20.338	634	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025			19.637	608	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025			42.896	547	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654580 12/11/2025			51.030	535	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14067446 07/11/2025			254.524	508	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025			12.234	463	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071430 07/11/2025			24.876	445	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05428478 07/11/2025			52.906	444	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	38.641	437	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000341 12/11/2025	26.593	33	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025	90.483	419	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,35163950 12/11/2025	1.071	32	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17087500 12/11/2025	25.438	383	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,34739240 12/11/2025	1.227	32	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71567261 25/11/2025	167.102	366	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,18859940 12/11/2025	1.056	32	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	20.642	359	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,18174801 12/11/2025	1.265	31	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	19.735	347	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,17620139 12/11/2025	1.530	30	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14062581 25/11/2025	878.022	327	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,34242450 12/11/2025	1.202	27	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	20.647	312	0,00	Kauf USD verkauft SGD zu 0,77019582 07/11/2025	9.471	24	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	52.714	309	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	1.691	24	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	100.129	306	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300270 12/11/2025	2.115	23	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025	58.057	302	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,16930220 12/11/2025	1.513	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17573800 07/11/2025	14.973	293	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	1.660	20	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04837241 07/11/2025	13.236	277	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285832 12/11/2025	4.754	20	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	12.309	275	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,30758356 07/11/2025	4.776	18	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33471700 07/11/2025	16.378	274	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	4.379	18	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66178600 07/11/2025	21.803	257	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,53838580 12/11/2025	2.861	18	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	22.184	245	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	2.644	17	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17957950 12/11/2025	10.465	236	0,00	Kauf USD verkauft CAD zu 0,72515001 12/11/2025	1.011	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	24.368	235	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14151433 12/11/2025	5.316	16	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	11.998	235	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,13010900 07/11/2025	15.241	16	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251176 07/11/2025	36.353	229	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,17630200 12/11/2025	746	15	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	11.187	224	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738600 12/11/2025	4.493	15	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	11.068	223	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	6.275	15	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16485890 12/11/2025	22.480	221	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14890894 12/11/2025	1.592	15	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17442940 12/11/2025	11.158	202	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,16281660 12/11/2025	1.593	13	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58136330 07/11/2025	12.376	200	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10580946 12/11/2025	2.378	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16221760 07/11/2025	25.506	200	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	1.705	10	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627288 07/11/2025	21.221	197	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	3.829	8	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	19.049	175	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	1.592	6	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	4.814	164	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	4.076	6	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05385893 05/12/2025	46.263	159	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,65514460 12/11/2025	3.239	5	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27347510 12/11/2025	15.599	158	0,00	Kauf USD verkauft EUR zu 1,16302750 12/11/2025	482	4	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15645708 12/11/2025	9.777	158	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	2.634	4	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	5.476	155	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	2.349	3	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071277 07/11/2025	9.621	151	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	1.977	3	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10024356 07/11/2025	9.879	150	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	901	3	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27487553 07/11/2025	9.648	147	0,00	Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	11.219	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16248700 07/11/2025	18.142	146	0,00	Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14272236 12/11/2025	664	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17741950 12/11/2025	7.005	145	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	2.330	2	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	6.865	139	0,00	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	4	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17235950 12/11/2025	8.439	138	0,00	Kauf USD verkauft GBP zu 1,32951000 12/11/2025	1	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543110 12/11/2025	7.157	136	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,76168766 12/11/2025	4.093	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	9.191	132	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86674040 12/11/2025	1.376	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16210110 07/11/2025	16.469	127	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 5,38939000 12/11/2025	4.258	0	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	16.138	125	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	1.739	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34989620 12/11/2025	4.319	122	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	3.136	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17746330 12/11/2025	5.828	121	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	2.273	(2)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	2.617	121	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86437267 12/11/2025	512	(2)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	10.565	119	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79939801 12/11/2025	407	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34508970 12/11/2025	4.783	118	0,00	Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	64	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32365940 07/11/2025	14.074	117	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109281 12/11/2025	479	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27380794 05/12/2025	9.646	111	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,52648008 12/11/2025	2.305	(3)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	2.516	106	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006011 07/11/2025	21.625	(4)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	4.601	105	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	2.128	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57761570 05/12/2025	12.391	104	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,07702798 12/11/2025	999	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17876850 12/11/2025	4.561	100	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,07457109 12/11/2025	997	(5)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,20400000 07/11/2025	25.913	100	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	2.228	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	31.443	96	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	1.737	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15562628 07/11/2025	12.260	94	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	5.769	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04773192 05/12/2025	13.244	90	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	1.951	(9)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	4.492	89	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	1.662	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09961453 05/12/2025	9.879	87	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	2.375	(9)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13724100 07/11/2025	42.727	87	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	2.518	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	6.118	85	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16652,79999663 05/12/2025	21.599	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14053883 07/11/2025	83.102	85	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85862706 12/11/2025	1.207	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16525300 12/11/2025	8.155	83	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86029209 12/11/2025	1.750	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	5.556	80	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85180762 12/11/2025	742	(13)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	11.194	79	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85678218 12/11/2025	1.225	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	10.940	78	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85659613 12/11/2025	1.145	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	14.312	73	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	5.525	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15430721 12/11/2025	5.066	72	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84621269 12/11/2025	630	(15)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	5.492	71	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,42573797 12/11/2025	2.229	(16)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,97987962 07/11/2025	34.426	71	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	1.687	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15251243 12/11/2025	5.192	66	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	2.414	(18)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	2.358	66	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,25113301 05/12/2025	4.794	(18)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	2.410	65	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85438947 12/11/2025	1.279	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656851 12/11/2025	5.408	64	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85122691 12/11/2025	1.059	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683308 12/11/2025	1.195	62	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	2.476	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17357190 12/11/2025	3.589	62	0,00	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	5.412	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71889176 07/11/2025	8.031	61	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	1.874	(20)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	6.293	58	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85333901 12/11/2025	1.350	(21)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,30366101 07/11/2025	4.718	58	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562590 05/12/2025	9.514	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15306606 12/11/2025	4.397	58	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600520 12/11/2025	7.532	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	3.833	57	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84734202 12/11/2025	1.124	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	4.016	57	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	2.991	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	11.680	56	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	6.997	(29)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16675,99000504 07/11/2025	21.569	56	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09770279 12/11/2025	2.884	(30)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	2.124	53	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,73936197 12/11/2025	1.065	(31)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,99999404 12/11/2025	5.221	51	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	1.882	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22839430 07/11/2025	6.498	49	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86028691 12/11/2025	4.214	(32)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19366440 05/12/2025	25.977	49	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84628394 12/11/2025	1.357	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17240640 12/11/2025	2.821	46	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,40202800 12/11/2025	3.030	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	1.736	39	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 9,80601993 12/11/2025	1.104	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35923510 12/11/2025	1.090	39	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,72216338 12/11/2025	2.518	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35532101 12/11/2025	1.202	39	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 32,27640001 07/11/2025	25.458	(40)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14857218 12/11/2025	4.202	39	0,00	Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301988 12/11/2025	2.815	(41)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	1.872	37	0,00	Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87245790 12/11/2025	5.978	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	1.684	34	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	1.989	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17491800 12/11/2025	1.808	34	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	6.908	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW							

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	2.169	(48)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	2.447	(48)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,38446600 05/12/2025	6.538	(49)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86977100 12/11/2025	4.821	(49)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86414784 12/11/2025	15.239	(49)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	6.445	(49)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	8.087	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	21.869	(54)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41936400 07/11/2025	6.562	(55)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356300 12/11/2025	11.394	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	11.673	(60)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68437733 12/11/2025	1.685	(61)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	13.683	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23819219 07/11/2025	26.013	(65)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923772 07/11/2025	3.159	(65)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	3.705	(77)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85337885 12/11/2025	5.055	(79)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74375532 12/11/2025	3.513	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	2.387	(85)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87211400 12/11/2025	11.472	(86)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,03865870 07/11/2025	9.966	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	4.522	(89)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,96206199 07/11/2025	13.326	(90)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85321684 12/11/2025	5.916	(93)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,41363301 05/12/2025	12.377	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10403018 12/11/2025	7.719	(95)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	21.040	(97)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119611 12/11/2025	14.854	(98)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84867965 12/11/2025	4.853	(102)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,73333867 07/11/2025	12.480	(104)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	5.406	(108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85443525 12/11/2025	7.533	(108)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65122700 07/11/2025	9.760	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05528039 12/11/2025	11.552	(113)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28591800 07/11/2025	9.586	(115)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,33334600 07/11/2025	6.615	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	3.783	(122)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	20.979	(123)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	5.133	(124)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38019800 12/11/2025	8.266	(124)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	6.113	(126)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	5.652	(129)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85353436 12/11/2025	8.417	(130)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,67521009 07/11/2025	14.800	(135)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	11.315	(136)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84653720 12/11/2025	6.025	(142)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167256 12/11/2025	5.044	(147)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	21.217	(155)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51079600 07/11/2025	46.562	(163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85027073 07/11/2025	8.466	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	26.771	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	10.984	(180)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	15.835	(181)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86021454 07/11/2025	23.143	(185)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39413000 05/12/2025	21.453	(197)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38118240 12/11/2025	16.717	(199)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	15.243	(199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85987029 07/11/2025	23.807	(200)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85906136 05/12/2025	25.746	(200)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85711469 07/11/2025	17.330	(201)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84644949 12/11/2025	8.605	(203)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	3.800	(216)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1404,86999993 12/11/2025	15.054	(218)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025	36.702	(229)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38762420 07/11/2025	21.468	(247)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	19.144	(254)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	10.381	(263)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,33852900 07/11/2025	12.523	(264)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	33.808	(280)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,57010992 07/11/2025	17.789	(290)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	14.625	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	20.841	(297)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	8.183	(298)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85926303 12/11/2025	33.803	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	13.260	(303)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025	58.443	(303)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	7.977	(354)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025	90.932	(417)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11167350 07/11/2025	279.992	(437)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09463180 05/12/2025	255.534	(505)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74387493 07/11/2025	21.700	(509)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025	36.871	(518)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061500 12/11/2025	20.067	(533)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74400926 12/11/2025	24.991	(582)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	20.240	(606)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025	66.722	(634)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	20.991	(636)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65130080 25/11/2025	163.555	(730)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025	162.386	(735)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,93969988 07/11/2025	16.621	(770)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	38.910	(830)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27229999 12/11/2025	18.713	(939)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,30891000 05/12/2025	442.545	(952)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18133287 12/11/2025	42.147	(956)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27300000 12/11/2025	19.211	(964)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	33.262	(969)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73821157 12/11/2025	34.960	(1.080)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74470644 12/11/2025	51.745	(1.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	21.132	(1.194)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176790 07/11/2025	113.557	(1.271)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	25.282	(1.291)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	38.305	(1.658)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85846489 12/11/2025	279.421	(2.723)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,87350001 07/11/2025	106.456	(4.978)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03052624 25/11/2025	411.101	(5.987)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119344 25/11/2025	2.242.237	(13.156)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73871120 11/12/2025	499.519	(15.081)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,42381000 07/11/2025	379.716	(16.399)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39723780 25/11/2025	2.802.951	(26.459)	(0,02)
	164.755	0,15	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	6.800.276	70.148	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84547029 04/11/2025	118.030	(5.338)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	6.878.810	(70.091)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930587 04/11/2025	6.733.263	(139.720)	(0,12)
	(145.001)	(0,13)	

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	3.736.180	38.540	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84978158 04/11/2025	118.030	(2.384)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	3.779.328	(38.509)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930587 04/11/2025	3.697.255	(76.721)	(0,07)
	(79.074)	(0,07)	

Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489331 04/11/2025	155.194	1.601	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85104029 04/11/2025	4.700	(88)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740113 26/11/2025	156.986	(1.600)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930589 04/11/2025	153.773	(3.191)	(0,00)
	(3.278)	(0,00)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489329 04/11/2025	72.178	745	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85959393 04/11/2025	2.327	(21)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740117 26/11/2025	73.011	(744)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930582 04/11/2025	71.352	(1.481)	(0,00)
	(1.501)	(0,00)	

Futures

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	MSCI South Africa Index Future 19/12/2025	2.356.020	122.040 0,11
USD	MSCI Brazil IX Index Future 19/12/2025	2.135.370	14.450 0,01
USD	S&P 500 Micro E-Mini Index Future 19/12/2025	68.553	1.930 0,00
EUR	Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	76.458	1.009 0,00
EUR	Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	35.214	161 0,00
USD	US 5 Year Note Future 31/12/2025	85.287	88 0,00
EUR	Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	(8.062)	1 0,00
USD	US 2 Year Note Future 31/12/2025	63.117	0 0,00
EUR	Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	(2.168)	(95) (0,00)
USD	US 10 Year Note Future 19/12/2025	(58.041)	(200) (0,00)
USD	US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	(109.249)	(381) (0,00)
GBP	Long Gilt Bond Future 29/12/2025	(27.606)	(1.234) (0,00)
CAD	Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	(72.957)	(1.273) (0,00)
EUR	Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	(61.512)	(1.577) (0,00)
USD	US Ultra Bond Future 19/12/2025	(76.901)	(2.100) (0,00)
HKD	HSCEI Index Future 27/11/2025	8.736.200	(32.335) (0,03)
USD	S&P Mid 400 E-Mini Index Future 19/12/2025	2.586.640	(33.385) (0,03)
USD	US Long Bond Future 19/12/2025	(4.576.054)	(96.008) (0,08)
EUR	Mini MDAX Index Future 19/12/2025	4.003.250	(125.384) (0,11)
USD	XAF Financial Index Future 19/12/2025	4.679.513	(161.639) (0,14)
		(315.932)	(0,28)

Zinsswaps

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
NOK	Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	853.162	821 0,00
CNY	Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	158.778	562 0,00
CNY	Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	139.927	455 0,00
CNY	Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	97.172	344 0,00
CNY	Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	306.771	289 0,00
CNY	Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	103.002	276 0,00
CNY	Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	27.408	89 0,00
CNY	Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	19.253	74 0,00
CNY	Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	22.544	74 0,00
CNY	Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	21.378	73 0,00
CNY	Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	23.321	48 0,00
PLN	Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	16.616	36 0,00
CLP	Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	4.893.078	30 0,00
CLP	Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	9.717	26 0,00
CNY	Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	9.717	20 0,00
CLP	Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	1.943.433	10 0,00
CLP	Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	466.424	3 0,00
BRL	Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	485.858	(11) (0,00)
CNY	Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	310.949	(193) (0,00)
CZK	Erlös fix 5,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	796.807	(328) (0,00)
NOK	Erlös fix 3,82%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/08/2030	1.190.872	(767) (0,00)
		1.931	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Erworbene Kaufoption Nasdaq 100 Index 19/12/2025	USD	4	593.720	0,53
Erworbene Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 560 11/12/2025	KRW	85	447.447	0,40
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 5500 16/01/2026	EUR	170	188.562	0,17
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6400 19/12/2025	USD	30	150.900	0,13
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6600 16/01/2026	USD	10	107.120	0,09
Erworbene Kaufoption HSCEI Futures 19/12/2025	HKD	28	16.663	0,01
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	63.904	412	0,00
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	63.904	412	0,00
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	63.904	412	0,00
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(63.904)	(211)	(0,00)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(63.904)	(211)	(0,00)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(63.904)	(211)	(0,00)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp. Idx. 5800 19/12/2025	USD	(24)	(35.040)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Korea Kospi 200 Indx 600 11/12/2025	KRW	(18)	(40.428)	(0,04)
Verkaufte Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Idx 5100 16/01/2026	EUR	(170)	(72.720)	(0,06)
			1.356.827	1,20
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	10.309	893	0,00
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 22/10/2030	USD	56.877	100	0,00
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	47.990	15	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	23.995	(38)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	16.885	(107)	(0,00)
			863	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	5.578.916	993	0,00
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	5.374.175	(163)	(0,00)
Zahlung fix 2,13%; Erlös variabel (ESTR) 06/08/2030	EUR	97.758	(344)	(0,00)
			486	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			17.784.216	15,68
Nettovermögen			113.085.939	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	35,82
Irland	IE	14,49
Vereinigtes Königreich	GB	9,09
Brasilien	BR	5,21
Japan	JP	4,55
Deutschland	DE	2,88
Frankreich	FR	1,75
Schweiz	CH	1,01
Österreich	AT	0,92
Spanien	ES	0,83
Taiwan-Gebiet	TW	0,80
Niederlande	NL	0,68
China	CN	0,59
Kanada	CA	0,49
Korea	KR	0,47
Schweden	SE	0,39
Luxemburg	LU	0,37
Südafrika	ZA	0,29
Bermuda	BM	0,28
Italien	IT	0,26
Australien	AU	0,24
Indien	IN	0,18
Mexiko	MX	0,18
Finnland	FI	0,17
Supranational	SU	0,16
Singapur	SG	0,11
Türkei	TR	0,10
Tschechien	CZ	0,09
Malaysia	MY	0,08
Norwegen	NO	0,08
Indonesien	ID	0,07
Thailand	TH	0,07
Polen	PL	0,07
Kolumbien	CO	0,06
Dänemark	DK	0,05
Griechenland	GR	0,05
Peru	PE	0,05
Liberia	LR	0,04
Ungarn	HU	0,04
Philippinen	PH	0,03
Kaimaninseln	KY	0,03
Rumänien	RO	0,03
Belgien	BE	0,03
Israel	IL	0,02
Ägypten	EG	0,02
Portugal	PT	0,02
Panama	PA	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Georgien	GE	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Saudi-Arabien	SA	0,02
Uruguay	UY	0,01
Chile	CL	0,01
Britische Jungferninseln	VG	0,01
Estonia	EE	0,01
Serbien	RS	0,00
Bulgarien	BG	0,00
Gibraltar	GI	0,00
Zypern	CY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		16,61

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.800.137	4.104.615	0,10
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.420.123	3.921.821	0,10
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.800.137	3.904.879	0,10
Oil India 5,125% 04/02/2029	IN	USD	2.610.500	2.659.494	0,07
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1.420.313	1.823.299	0,05
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	1.515.594	1.776.583	0,04
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.520.055	1.585.068	0,04
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.312.579	1.462.373	0,04
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	1.215.539	1.268.480	0,03
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	1.428.778	1.210.889	0,03
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	933.208	951.386	0,02
Petron 7,35% VRN (Unbefristet)	PH	USD	600.415	620.148	0,02
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	495.449	419.893	0,01
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	366.452	366.241	0,01
Chevron	US	USD	1.835	290.315	0,01
TotalEnergies	FR	EUR	3.827	238.056	0,01
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	214.159	226.460	0,01
Galp Energia	PT	EUR	10.027	201.106	0,01
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	183.525	193.297	0,00
TC Energy	CA	CAD	3.128	157.421	0,00
Enbridge	CA	CAD	3.292	153.580	0,00
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	126.067	124.664	0,00
Venture Global	US	USD	8.949	76.874	0,00
Topaz Energy	CA	CAD	3.907	69.481	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	506.343	23.796	0,00
				27.830.219	0,69

Versorgungsunternehmen

National Grid	GB	GBP	790.833	11.835.088	0,29
Exelon	US	USD	115.489	5.368.486	0,13
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	3.800.137	3.908.525	0,10
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	3.172.929	3.796.398	0,09
UGI	US	USD	109.108	3.625.101	0,09
NextEra Energy	US	USD	42.389	3.459.347	0,09
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	2.664.255	3.157.089	0,08
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	3.244.639	3.109.075	0,08
Consolidated Edison	US	USD	31.051	2.993.049	0,07
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	2.542.179	2.818.705	0,07
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.961.981	2.486.802	0,06
CMS Energy	US	USD	32.841	2.405.307	0,06
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	1.765.844	2.125.148	0,05
Energo - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	1.460.803	1.688.431	0,04
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.392.064	1.678.309	0,04
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.368.049	1.573.756	0,04
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.368.049	1.549.260	0,04
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	1.560.335	1.475.897	0,04
Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S	IN	USD	1.662.693	1.434.509	0,04
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.148.334	1.391.962	0,03
India Clean 4,50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	1.063.537	1.037.664	0,03
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	721.540	861.552	0,02
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	777.098	859.167	0,02
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	907.304	815.864	0,02
Edison International 5,25% 15/03/2032	US	USD	513.452	508.512	0,01
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	502.708	494.659	0,01
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	471.921	466.225	0,01
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	337.006	332.354	0,01
China Water Affairs 5,875% 22/10/2030	BM	USD	333.564	325.225	0,01
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	305.519	302.066	0,01
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	216.730	255.672	0,01
Southern	US	USD	2.278	214.360	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	20.900	181.974	0,00
SSE	GB	GBP	5.210	131.043	0,00
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	37.174	27.121	0,00
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	13.940	15.517	0,00
RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN	FR	EUR	18.587	11.260	0,00
Entergy Louisiana 4,00% 15/03/2033	US	USD	10.688	10.312	0,00
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	4.647	4.744	0,00
				68.735.515	1,71

Rohstoffe

Packaging Corp of America	US	USD	34.366	6.724.186	0,17
UPM-Kymmene	FI	EUR	203.769	5.469.540	0,14
Linde	US	USD	11.075	4.665.686	0,12
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	125.712	3.798.561	0,09
Freemport-McMoRan	US	USD	81.055	3.374.340	0,08
Sherwin-Williams	US	USD	7.702	2.654.225	0,07
JSW Steel 3,95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	1.740.333	1.711.343	0,04
Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	1.232.733	1.485.865	0,04
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029	KR	USD	1.353.593	1.358.372	0,03
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	688.399	677.413	0,02
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	418.982	505.270	0,01
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	419.828	450.438	0,01
Corp Nacional del (Chile) 5,125% 02/02/2033 Reg S	CL	USD	419.486	423.454	0,01
BHP Group	AU	AUD	7.780	221.346	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	2.869	206.618	0,01
Ball 5,50% 15/09/2033	US	USD	155.639	157.657	0,00
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	145.600	151.967	0,00
Celanese US Holdings 7,200% 15/11/2033	US	USD	105.212	108.023	0,00
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	23.234	26.757	0,00
RPM International 2,95% 15/01/2032	US	USD	16.264	14.775	0,00
				34.145.836	0,85

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Thales	FR	EUR	63.951	18.205.289	0,45
Leonardo	IT	EUR	256.166	15.027.881	0,37
Legrand	FR	EUR	78.630	13.553.785	0,34
Saab (B)	SE	SEK	225.437	12.436.332	0,31
Vinci	FR	EUR	86.735	11.590.574	0,29
RTX	US	USD	62.860	11.120.563	0,28
BAE Systems	GB	GBP	361.649	8.882.657	0,22
Rheinmetall	DE	EUR	4.346	8.526.108	0,21
Leidos Holdings	US	USD	42.117	8.012.338	0,20
Curtiss Wright	US	USD	12.478	7.381.860	0,18
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	71.684	6.947.683	0,17
Volvo (B)	SE	SEK	246.505	6.799.280	0,17
Dassault Aviation	FR	EUR	21.015	6.755.404	0,17
RELX (NL)	GB	EUR	149.253	5.677.226	0,16
Kone (B)	FI	EUR	97.637	6.520.349	0,16
Expeditors International of Washington	US	USD	52.928	6.450.909	0,16
Airbus	FR	EUR	25.125	6.182.009	0,15
Safran	FR	EUR	17.130	6.081.297	0,15
Daikin Industries	JP	JPY	50.748	5.890.946	0,15
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	378.193	5.793.836	0,14
Caterpillar	US	USD	9.258	5.323.419	0,13
Hubbel	US	USD	10.439	4.893.188	0,12
Kratos Defense & Securities Solution	US	USD	52.239	4.631.510	0,12
Hensoldt	DE	EUR	42.468	4.514.627	0,11
Hyundai Rotem	KR	KRW	27.635	4.462.906	0,11
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	628.100	4.089.671	0,10
PACCAR	US	USD	41.293	4.052.495	0,10
Babcock International Group	GB	GBP	248.739	3.960.833	0,10
Eaton	IE	USD	10.160	3.867.386	0,10
CACI International (A)	US	USD	6.855	3.862.038	0,10
Wolters Kluwer	NL	EUR	28.461	3.486.685	0,09
RENK Group	DE	EUR	45.709	3.467.295	0,09
Booz Allen Hamilton Holding	US	USD	39.767	3.447.799	0,09
AeroVironment	US	USD	9.071	3.267.828	0,08
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	2.574.911	3.163.217	0,08
Automatic Data Processing	US	USD	11.571	3.016.972	0,08
Paychex	US	USD	25.664	3.011.401	0,07
Emerson Electric	US	USD	21.758	3.001.491	0,07
Fastenal	US	USD	69.329	2.854.620	0,07
Huntington Ingalls Industries	US	USD	8.370	2.668.356	0,07
Kongsberg Gruppen	NO	NOK	101.055	2.584.988	0,06
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	2.156.929	2.539.771	0,06
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	1.858.183	2.225.612	0,06
Karman Holdings	US	USD	23.818	2.015.956	0,05
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	1.661.876	1.965.825	0,05
Parsons	US	USD	22.516	1.858.921	0,05
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	1.474.740	1.751.775	0,04
KBR	US	USD	38.504	1.645.661	0,04
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	1.517.957	1.580.827	0,04
QinetiQ Group	GB	GBP	245.867	1.547.320	0,04
Science Applications International	US	USD	15.665	1.437.107	0,04
Moog (A)	US	USD	6.812	1.399.457	0,03
Melrose Industries	GB	GBP	153.737	1.262.574	0,03
Amentum Holdings	US	USD	56.147	1.242.533	0,03
Waste Management	US	USD	5.965	1.189.860	0,03
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1.336.882	1.187.486	0,03
Robert Half	US	USD	43.962	1.152.673	0,03
Leonardo DRS	US	USD	30.800	1.114.344	0,03
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	880.627	1.054.896	0,03
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	907.562	1.045.593	0,03
Mercury Systems	US	USD	13.080	1.016.054	0,03
Fincantieri	IT	EUR	38.871	996.758	0,02
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	838.173	984.226	0,02
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	840.155	974.993	0,02
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	981.375	968.299	0,02
Snap-on	US	USD	2.836	949.063	0,02
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	775.807	710.431	0,02
Illinois Tool Works	US	USD	2.775	675.825	0,02
Smiths Group	GB	GBP	19.993	660.869	0,02
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	669.828	529.625	0,01
Exosens SAS	FR	EUR	8.772	493.569	0,01
Serco Group	GB	GBP	124.069	413.368	0,01
Chemring Group	GB	GBP	47.457	356.974	0,01
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	242.360	279.888	0,01
INVISIO	DK	SEK	7.848	249.931	0,01
FedEx	US	USD	855	217.555	0,01
Nikkon Holdings -8,525% 12/12/2031	JP	JPY	19.337.038	216.324	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	2.247	189.625	0,00
InPost 4,00% 01/04/2031 Reg S	LU	EUR	135.114	156.684	0,00
Colt CZ Group	CZ	CZK	4.239	154.243	0,00
Mitsui	JP	JPY	4.200	103.332	0,00
Union Pacific	US	USD	286	62.494	0,00
Caterpillar 5,20% 15/05/2035	US	USD	27.880	28.985	0,00
FedEx 0,45% 04/05/2029	US	EUR	27.416	28.768	0,00
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	23.698	27.634	0,00
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	13.940	17.601	0,00
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	11.617	8.246	0,00
Deutsche Bahn 0,625% 08/12/2050 EMTN	DE	EUR	11.617	6.594	0,00
East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN	JP	EUR	4.647	5.423	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Alphabet (A)	US	USD	67.300	18.830.934	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	342.394	16.498.012	0,41
Palantir Technologies (A)	US	USD	63.642	12.669.213	0,32
Broadcom	US	USD	30.909	11.350.748	0,28
Meta Platforms (A)	US	USD	14.506	9.469.434	0,24
Cisco Systems	US	USD	129.607	9.422.436	0,23
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	153.209	9.029.584	0,22
Texas Instruments	US	USD	40.270	6.494.395	0,16
Lam Research	US	USD	20.163	3.172.661	0,08
KLA-Tencor	US	USD	2.340	2.819.668	0,07
Applied Materials	US	USD	10.934	2.532.022	0,06
TE Connectivity	IE	USD	10.240	2.510.926	0,06
Seagate Technology Holdings	US	USD	9.942	2.469.414	0,06
QUALCOMM	US	USD	12.853	2.331.608	0,06
Intuit	US	USD	3.076	2.039.681	0,05
Salesforce	US	USD	7.813	2.008.586	0,05
Analog Devices	US	USD	7.494	1.751.910	0,04
Accenture (A)	IE	USD	6.546	1.627.179	0,04
Monolithic Power Systems	US	USD	1.642	1.585.870	0,04
HP	US	USD	52.923	1.449.554	0,04
Motorola Solutions	US	USD	3.366	1.383.386	0,03
Roper Technologies	US	USD	2.974	1.315.208	0,03
NXP Semiconductors	NL	USD	6.088	1.281.637	0,03
Gen Digital	US	USD	45.468	1.189.891	0,03
Dolby Laboratories (A)	US	USD	17.784	1.176.051	0,03
OSI Systems	US	USD	4.201	1.158.342	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	14.716	1.143.721	0,03
NetApp	US	USD	9.759	1.137.843	0,03
Bentley Systems (B)	US	USD	20.612	1.038.641	0,03
Badger Meter	US	USD	5.191	939.839	0,02
ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	637.094	704.268	0,02
Western Digital	US	USD	3.384	482.222	0,01
Universal Display	US	USD	3.115	456.505	0,01
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3.157	227.904	0,01
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	154.536	190.869	0,00
MediaTek	TW	TWD	3.000	127.084	0,00
Amano	JP	JPY	3.800	100.870	0,00
Samsung Electronics	KR	KRW	1.121	84.172	0,00
UMS Integration	SG	SGD	62.300	70.727	0,00
Circle Internet Group	US	USD	513	64.163	0,00
Novatek Microelectronics	TW	TWD	4.000	50.930	0,00
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	22.304	20.055	0,00
				214.309.224	5,33

Nicht-Basiskonsumgüter

Home Depot	US	USD	11.528	4.380.655	0,11
McDonald's	US	USD	14.623	4.376.911	0,11
Compass Group	GB	GBP	119.634	3.959.214	0,10
Booking Holdings	US	USD	758	3.848.920	0,10
Omnicon Group	US	USD	47.892	3.574.192	0,09
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	2.528.571	3.501.769	0,09
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	2.913.708	3.445.325	0,09
TX	US	USD	24.037	3.365.720	0,08
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	2.822.233	3.360.589	0,08
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	2.561.790	3.118.255	0,08
eBay	US	USD	37.402	3.034.091	0,08
Lowe's Cos	US	USD	12.567	2.992.521	0,07
Yum! Brands	US	USD	20.927	2.887.244	0,07
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	2.721.688	2.688.896	0,07
Bridgestone	JP	JPY	61.264	2.679.336	0,07
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	2.572.793	2.571.784	0,06
Li & Fung 8,375% 05/02/2029	BM	USD	2.466.439	2.565.078	0,06
Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S	GB	GBP	1.905.400	2.563.435	0,06
Starbucks	US	USD	31.661	2.561.665	0,06
H&R Block	US	USD	49.232	2.453.702	0,06
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	2.085.218	2.412.069	0,06
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	2.393.378	2.394.771	0,06
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	1.813.618	2.343.215	0,06
Electronic Arts	US	USD	11.601	2.322.427	0,06
Garmin	CH	USD	10.637	2.269.194	0,06
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	1.578.005	2.093.762	0,05
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	1.561.271	1.885.116	0,05
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	1.585.380	1.858.071	0,05
Kontoor Brands	US	USD	23.027	1.849.991	0,05
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	1.334.879	1.827.955	0,05
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	1.458.373	1.696.762	0,04
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	1.581.241	1.654.123	0,04
New York Times (A)	US	USD	26.876	1.529.003	0,04
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	1.457.574	1.497.640	0,04
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	1.255.189	1.451.207	0,04
Domino's Pizza	US	USD	3.425	1.364.211	0,03
Comcast (A)	US	USD	48.599	1.325.064	0,03
Nexstar Media Group	US	USD	6.707	1.296.277	0,03
Ross Stores	US	USD	7.955	1.258.439	0,03
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	1.024.616	1.235.381	0,03
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	776.790	937.416	0,02
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	656.253	861.615	0,02
Marriott International (A)	US	USD	3.338	838.898	0,02
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	772.202	807.731	0,02
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	573.096	785.246	0,02
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	654.427	771.451	0,02
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	600.250	695.396	0,02
ZF Finance 2,00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	591.122	661.772	0,02
Wynn Macau 5,50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	618.785	618.428	0,02
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	520.594	575.267	0,01
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	558.666	567.691	0,01
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	512.748	555.132	0,01
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	529.561	543.996	0,01
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	522.100	520.880	0,01
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	423.696	517.424	0,01
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	423.604	516.297	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	393.135	473.578	0,01
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	422.775	465.096	0,01
Levi Strauss 4,00% 15/08/2030 Reg S	US	EUR	345.051	404.879	0,01
Kohl's S 5,125% 01/05/2031	US	USD	481.702	377.451	0,01
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	426.552	366.027	0,01
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	406.451	355.599	0,01
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	299.351	346.982	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	460.792	335.807	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	431.986	314.814	0,01
Whirlpool 6,50% 15/06/2033	US	USD	310.655	303.369	0,01
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	231.382	272.032	0,01
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	250.810	217.130	0,01
Nifco (Japan)	JP	JPY	6.500	188.458	0,00
OPAP	GR	EUR	8.345	172.711	0,00
SES (FR)	LU	EUR	21.805	167.063	0,00
United Group 6,286% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	158.162	160.273	0,00
Autoliv	SE	USD	1.309	151.661	0,00
Toyota Motor	JP	JPY	5.900	120.426	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	82.897	99.052	0,00
EchoStar (A)	US	USD	1.263	93.061	0,00
Wurth Finance Int'l BV 3,00% 28/08/2031	NL	EUR	24.163	28.084	0,00
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	27.880	21.178	0,00
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	11.617	12.950	0,00
Brunswick Corp 5,10% 01/04/2052	US	USD	15.799	12.860	0,00
SES 4,875% 24/06/2033 EMTN	LU	EUR	6.970	8.472	0,00
Aptiv Swiss Holdings 4,25% 11/06/2036	GB	EUR	6.970	8.208	0,00
				115.745.841	2,88

Basiskonsumgüter

Unilever	GB	GBP	231.453	13.943.211	0,35
Procter & Gamble	US	USD	67.796	10.192.498	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	226.243	9.263.078	0,23
Tesco	GB	GBP	1.246.508	7.517.406	0,19
Coca-Cola	US	USD	71.156	4.901.552	0,12
Kao	JP	JPY	114.521	4.852.918	0,12
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	3.592.769	4.573.727	0,11
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	2.678.180	2.852.589	0,07
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	1.915.051	2.666.146	0,07
Kimberly-Clark	US	USD	21.244	2.542.076	0,06
General Mills	US	USD	53.747	2.507.834	0,06
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	1.916.307	2.248.260	0,06
Conagra Brands	US	USD	129.922	2.237.252	0,06
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	1.519.102	1.819.309	0,05
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	1.300.530	1.759.071	0,04
Kenvue	US	USD	124.531	1.757.137	0,04
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	753.225	901.953	0,02
Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	502.984	592.477	0,01
First Resources	SG	SGD	126.300	190.176	0,00
Bunge Global	US	USD	1.940	183.446	0,00
Yihai International Holding	CN	HKD	117.000	179.442	0,00
Church & Dwight	US	USD	1.837	159.727	0,00
Dollar General	US	USD	1.355	132.194	0,00
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.702	129.947	0,00
Amorepacific	KR	KRW	1.502	127.120	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	1.222	119.706	0,00
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	8.300	76.479	0,00
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	37.174	44.163	0,00
Reckitt Benckiser Tr. Servs 5,625% 14/12/2038 EMTN	GB	GBP	16.728	22.389	0,00
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	4.647	3.658	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	569.684	328	0,00
				78.497.069	1,95

Gesundheitswesen

Roche Holding	CH	CHF	34.858	11.229.011	0,28
Novartis	CH	CHF	89.243	11.022.965	0,27
Eli Lilly	US	USD	6.161	5.282.984	0,13
AbbVie	US	USD	20.548	4.466.590	0,11
Johnson & Johnson	US	USD	20.728	3.895.528	0,10
Merck & Co	US	USD	40.203	3.417.232	0,09
Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	2.735.049	3.219.394	0,08
Cardinal Health	US	USD	16.509	3.160.929	0,08
McKesson	US	USD	3.762	3.048.115	0,08
HCA Healthcare	US	USD	6.230	2.844.125	0,07
Cencora	US	USD	8.139	2.753.715	0,07
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	2.122.945	2.489.192	0,06
Sanofi	FR	EUR	22.769	2.299.736	0,06
Zoetis (A)	US	USD	14.656	2.102.430	0,05
Agilent Technologies	US	USD	13.582	1.969.946	0,05
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	1.664.448	1.962.146	0,05
ResMed	US	USD	7.671	1.888.684	0,05
Abbott Laboratories	US	USD	14.852	1.834.481	0,05
Royalty Pharma (A)	US	USD	43.557	1.625.128	0,04
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	1.335.426	1.589.527	0,04
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	1.071.251	1.416.874	0,04
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	1.041.884	1.224.118	0,03
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	908.288	1.058.165	0,03
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	741.209	892.801	0,02
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	599.145	696.079	0,02
Bayer 7,00% VRN 25/09/2085	DE	EUR	432.907	552.956	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	600.766	451.885	0,01
UnitedHealth Group	US	USD	843	287.058	0,01
Bausch + Lomb (NL) 5,872% FRN 15/01/2031 Reg S	SU	EUR	210.891	246.479	0,01
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.220	199.714	0,00
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.627	166.443	0,00
Nidda Heal 5,786% FRN 23/10/2030 Reg S	DE	USD	119.913	104.178	0,00
Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036	US	USD	116.729	122.468	0,00
Lonza Group	CH	CHF	96	66.198	0,00
Stryker	US	USD	153	54.791	0,00
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	259.744	32.683	0,00
Pfizer Inv't 5,34% 19/05/2063	SG	USD	25.557	24.309	0,00
Boston Scientific 2,65% 01/06/2030	US	USD	25.557	24.005	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	18.587	16.932	0,00
Johnson & Johnson 5,00% 01/03/2035	US	USD	15.799	16.449	0,00
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	11.617	13.466	0,00
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	9.293	9.114	0,00
Pfizer 2,625% 01/04/2030	US	USD	6.970	6.567	0,00
				79.821.590	1,99
Finanzunternehmen					
SPDR FTSE Global Conv Bond UCITS ETF	IE	USD	865.171	51.862.676	1,29
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.862.738	43.183.834	1,07
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	794.786	37.728.491	0,94
Barclays 8,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	19.950.717	27.631.020	0,69
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	16.868.046	23.314.904	0,58
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	862.200	23.291.339	0,58
Mizuho Financial Group	JP	JPY	651.708	21.804.554	0,54
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	12.437.623	16.732.837	0,42
JPMorgan Chase	US	USD	52.994	16.394.224	0,41
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	1.324.328.021	15.358.528	0,38
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft CME Group	DE	EUR	21.504	13.299.563	0,33
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.880.355	11.472.718	0,29
Deutsche Boerse	DE	EUR	41.582	10.523.824	0,26
Visa (A)	US	USD	30.207	10.265.219	0,26
NatWest Group 5,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	7.600.273	9.926.121	0,25
Allianz	DE	EUR	24.517	9.843.032	0,24
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	9.120.328	9.617.313	0,24
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	7.600.273	9.272.511	0,23
Progressive	US	USD	44.012	9.078.700	0,23
Zurich Insurance Group	CH	CHF	12.724	8.849.888	0,22
Mastercard (A)	US	USD	15.799	8.711.163	0,22
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	8.527.506	8.539.553	0,21
Blackrock	US	USD	7.728	8.340.793	0,21
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	16.879	8.049.380	0,20
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	5.320.191	8.178.785	0,17
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	482.425.903	5.415.524	0,13
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	4.256.153	5.152.121	0,13
Resona Holdings	JP	JPY	508.100	4.906.367	0,12
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	3.800.137	4.854.561	0,12
Wells Fargo	US	USD	54.990	4.750.578	0,12
Admiral Group	GB	GBP	108.481	4.665.296	0,12
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	3.800.137	4.631.565	0,12
Novo Banco (LU) 4,076% 09/04/2052 EMTN	PT	EUR	11.400.410	4.570.697	0,11
Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	3.724.524	4.475.220	0,11
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	3.800.137	4.425.439	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Group	JP	JPY	151.000	4.145.805	0,10
Morgan Stanley	US	USD	24.399	3.989.241	0,10
Japan Post Bank	JP	JPY	352.000	3.941.004	0,10
DBS Group Holdings	SG	SGD	94.827	3.924.015	0,10
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	55.261	3.855.561	0,10
Singapore Exchange	SG	SGD	289.823	3.758.490	0,09
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.800.137	3.733.939	0,09
American Express	US	USD	10.139	3.645.463	0,09
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	3.800.137	3.633.227	0,09
Jerrald Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	2.646.344	3.570.199	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	317.512	3.539.373	0,09
MetLife	US	USD	44.594	3.536.728	0,09
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	2.310.828	3.472.089	0,09
Aflac	US	USD	31.539	3.368.074	0,08
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	3.203.180	3.356.589	0,08
US Bancorp	US	USD	69.105	3.203.707	0,08
Fifth Third Bancorp	US	USD	70.203	2.916.933	0,07
Comerica	US	USD	37.721	2.886.414	0,07
T Rowe Price Group	US	USD	26.928	2.750.182	0,07
OneMain Holdings	US	USD	44.647	2.618.574	0,07
AXA	FR	EUR	60.048	2.605.310	0,06
iA Financial	CA	CAD	21.958	2.580.586	0,06
Regions Financial	US	USD	106.728	2.568.421	0,06
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	2.499.312	2.497.388	0,06
Intercontinental Exchange	US	USD	16.953	2.473.979	0,06
Investor (B)	SE	SEK	73.539	2.427.519	0,06
Arthur J Gallagher	US	USD	9.504	2.366.268	0,06
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.514.364	2.336.992	0,06
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	150.798.067	2.307.090	0,06
Ares Management (A)	US	USD	15.521	2.280.127	0,06
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	1.527.149	2.241.700	0,06
S&P Global	US	USD	4.508	2.205.212	0,05
Huntington Bancshares	US	USD	141.990	2.175.993	0,05
Concordia Financial Group	JP	JPY	286.469	2.079.686	0,05
Nasdaq	US	USD	24.097	2.065.624	0,05
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	1.706.341	2.045.956	0,05
Asian Development Bank 10,748% 06/10/2040 GMTN	SU	ZAR	162.000.000	2.035.103	0,05
Jerrald Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	1.519.454	2.029.483	0,05
Brookfield	CA	CAD	42.086	1.915.703	0,05
First Horizon	US	USD	89.515	1.885.190	0,05
China CITIC Bank Int. 3,25% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	1.895.030	1.879.660	0,05
Robinhood Markets (A)	US	USD	12.744	1.861.554	0,05
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	68.331	1.816.914	0,05
HDFC Bank	IN	INR	162.923	1.810.023	0,05
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	1.243.457	1.782.844	0,04
Great Bear Fund 5,998% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	1.595.306	1.627.844	0,04
Wintrust Financial	US	USD	12.630	1.613.648	0,04
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.280.300	1.600.672	0,04
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.051.320	1.546.694	0,04
Fidelity National Financial	US	USD	28.092	1.539.157	0,04
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	1.294.761	1.391.182	0,03
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.105.295	1.384.128	0,03
Mebuki Financial Group	JP	JPY	221.700	1.382.021	0,03
Raymond James Financial	US	USD	8.732	1.378.383	0,03
Travelers	US	USD	5.108	1.372.648	0,03
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.122.796	1.370.915	0,03
Shizuoka Financial Group	JP	JPY	101.100	1.359.932	0,03

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
VZ Holding	CH	CHF	6.868	1.341.662	0,03
Chubb	CH	USD	4.845	1.340.975	0,03
ICICI Bank	IN	INR	88.541	1.339.705	0,03
3i Group	GB	GBP	23.039	1.330.756	0,03
Chiba Bank	JP	JPY	136.100	1.326.872	0,03
Hannover Rueck	DE	EUR	4.642	1.324.257	0,03
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	950.830	1.311.757	0,03
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	116.554.098	1.311.294	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	55.401	1.311.291	0,03
CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN	VG	USD	1.401.935	1.296.636	0,03
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	110.820.122	1.271.474	0,03
Arch Capital Group	BM	USD	14.529	1.255.203	0,03
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	1.048.426	1.247.847	0,03
Nanyang Commercial Bank 6,50% VRN (Unbefristet)	HK	USD	1.195.996	1.227.150	0,03
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	1.072.429	1.225.772	0,03
Kyoto Financial Group	JP	JPY	58.100	1.176.197	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	39.500	1.146.879	0,03
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	1.145.719	1.142.477	0,03
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	1.194.062	1.141.822	0,03
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	1.126.382	1.133.986	0,03
Blackstone	US	USD	7.721	1.123.068	0,03
Rakuten Bank	JP	JPY	20.000	1.097.796	0,03
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	763.298	1.074.419	0,03
China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	1.063.537	1.072.032	0,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	8.862	1.016.699	0,03
Hachijuni Bank	JP	JPY	99.600	1.002.243	0,02
Apollo Global Management	US	USD	7.897	978.220	0,02
Iyogin Holdings	JP	JPY	62.000	967.498	0,02
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	3.263.531	924.376	0,02
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	916.515	919.967	0,02
PNC Financial Services Group	US	USD	5.018	912.466	0,02
Tai Fung Bank 7,75% VRN (Unbefristet)	CN	USD	864.366	901.633	0,02
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	727.192	888.018	0,02
Brown & Brown	US	USD	11.132	887.182	0,02
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	736.863	882.654	0,02
SBI Holdings	JP	JPY	19.699	880.451	0,02
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	368.136	868.590	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	35.828	818.343	0,02
Gunma Bank	JP	JPY	78.400	813.839	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	1.577.093	806.938	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	202.108	793.477	0,02
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	651.019	787.369	0,02
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	596.399	784.407	0,02
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	552.648	782.848	0,02
OTP Bank	HU	HUF	7.718	736.133	0,02
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	516.633	726.731	0,02
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	673.138	703.819	0,02
Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	2.406.845	689.810	0,02
KBC Group	BE	EUR	5.735	689.311	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	106.411	684.128	0,02
77 Bank	JP	JPY	15.900	680.950	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	4.703	669.081	0,02
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	466.895	666.277	0,02
Hokuhoku Financial Group	JP	JPY	27.200	665.719	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	115.337	663.206	0,02
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	636.874	660.436	0,02
Hirogin Holdings	JP	JPY	69.900	652.436	0,02
Yamaguchi Financial Group	JP	JPY	55.500	635.422	0,02
Chugin Financial Group	JP	JPY	44.100	614.380	0,02
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	4.066	595.054	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	217.916	592.295	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	591.687	585.769	0,01
Nanyang Commercial Bank 7,35% VRN (Unbefristet)	HK	USD	551.106	579.247	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	144.049	573.007	0,01
MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	576.793	568.145	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	10.402	560.123	0,01
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	550.575	551.501	0,01
FNB	US	USD	34.573	536.231	0,01
Moody's	US	USD	1.094	527.151	0,01
Nishi-Nippon Financial Holdings	JP	JPY	30.600	522.619	0,01
Aozora Bank	JP	JPY	36.400	520.639	0,01
Kyushu Financial Group	JP	JPY	89.000	509.377	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	102.911	504.942	0,01
Hartford Insurance Group	US	USD	4.049	501.294	0,01
Daishi Hokuetsu Financial Group	JP	JPY	52.000	501.123	0,01
Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033	US	USD	428.007	453.755	0,01
Zions Bancorp	US	USD	8.609	444.057	0,01
Iliad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S	FR	EUR	342.348	424.200	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	111.777	420.273	0,01
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	331.589	418.681	0,01
Kiyo Bank	JP	JPY	21.100	410.549	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	7.358	400.494	0,01
Suruga Bank	JP	JPY	39.900	398.851	0,01
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	391.043	398.289	0,01
Seven Bank	JP	JPY	214.300	393.401	0,01
Senshu Ikeda Holdings	JP	JPY	89.500	385.826	0,01
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	592	375.502	0,01
MSCI	US	USD	633	373.401	0,01
Hyakugo Bank	JP	JPY	59.500	368.403	0,01
EXIM Bank of India 3,875% 01/02/2028 Reg S	IN	USD	367.050	363.396	0,01
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	349.798	358.175	0,01
Tokyo Kiraboshi Financial Group	JP	JPY	7.300	347.133	0,01
Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	2.983	331.893	0,01
San-In Godo Bank	JP	JPY	37.100	325.819	0,01
Juroku Financial Group	JP	JPY	8.900	323.984	0,01
North Pacific Bank	JP	JPY	68.700	321.358	0,01
Shiga Bank	JP	JPY	7.900	318.844	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	253.338	283.899	0,01
Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027	PH	USD	235.961	239.434	0,01
Bank of the Philippine Islands	KY	PHP	313.525	235.560	0,01
Corp Financial RSC 2,40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	209.743	202.149	0,01
MDGH GMTN RSC 3,375% 28/03/2032 GMTN	AE	USD	209.743	199.599	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Gacsi First Investment 5,375% 13/10/2122	KY	USD	209.743	188.496	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	158.060	185.321	0,00
China Construction Bank (A)	CN	CNY	103.700	132.924	0,00
TPG	US	USD	2.313	126.808	0,00
Charles Schwab	US	USD	1.321	123.157	0,00
QBE Insurance Group	AU	AUD	9.511	123.091	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	13.531	118.323	0,00
Banco BPM	IT	EUR	8.124	118.072	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	12.545	110.997	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.700	100.702	0,00
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S	MY	USD	104.871	96.017	0,00
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	85.212	88.907	0,00
ASR Nederland	NL	EUR	1.298	86.653	0,00
XP (A)	BR	USD	3.802	68.569	0,00
Aon (A)	GB	USD	179	60.923	0,00
BFF Bank	IT	EUR	4.821	58.143	0,00
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	36.245	28.614	0,00
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	27.880	28.507	0,00
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	24.163	28.403	0,00
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	19.516	28.398	0,00
Barclays 6,496% VRN 13/09/2027	GB	USD	27.880	28.396	0,00
Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN	GB	GBP	20.446	28.172	0,00
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	23.234	27.912	0,00
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	23.234	27.372	0,00
BNP Paribas 2,50% VRN 31/03/2032 EMTN	FR	EUR	23.234	26.641	0,00
Raiffeisen Bank Int'l 3,875% VRN 03/01/2030 EMTN	AT	EUR	18.587	22.036	0,00
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	18.587	21.762	0,00
Standard Chartered 6,75% VRN 08/02/2028 144A	GB	USD	20.910	21.517	0,00
Ford Motor Credit 5,80% 05/03/2027	US	USD	20.910	21.150	0,00
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	16.264	20.293	0,00
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	19.516	19.664	0,00
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	16.728	18.358	0,00
Fab Sukuk 2,591% 02/03/2027	KY	USD	18.587	18.232	0,00
Lloyd Banking Group 5,213% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	18.587	17.634	0,00
Ford Motor Credit 5,85% 17/05/2027	US	USD	16.728	16.971	0,00
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	13.476	16.318	0,00
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	11.617	15.285	0,00
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	18.587	14.340	0,00
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	9.293	11.402	0,00
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	9.293	10.714	0,00
Visa 2,00% 15/08/2050	US	USD	19.052	10.681	0,00
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	9.293	9.089	0,00
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	9.293	7.225	0,00
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	6.970	6.150	0,00
M&G 6,25% VRN 20/10/2068	GB	GBP	4.647	5.733	0,00
CNP Assurances 2,00% VRN 27/07/2050	FR	EUR	4.647	5.026	0,00
BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN	FR	EUR	4.647	5.009	0,00
Prudential Funding Asia 3,625% 24/03/2032	GB	USD	3.253	3.119	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	4.647	2.528	0,00
				700.203.738	17,42

Immobilien

Realty Income REIT	US	USD	58.938	3.406.046	0,08
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	3.217.683	3.323.366	0,08
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	3.282.462	3.066.826	0,08
American Tower REIT	US	USD	15.678	2.809.100	0,07
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	2.494.478	2.267.220	0,06
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	1.550.471	2.125.924	0,05
GLP Pte 9,75% 20/05/2028	SG	USD	1.837.019	1.935.758	0,05
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	3.120.031	1.909.981	0,05
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	1.555.158	1.767.544	0,04
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	41.917	1.760.930	0,04
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	1.082.309	1.242.559	0,03
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	879.835	587.194	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	278.626	319.330	0,01
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	300.694	277.153	0,01
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	218.673	186.961	0,00
MPT Finance 4,625% 01/08/2029	US	USD	155.639	127.420	0,00
Deutsche Wohnen 1,625% 03/06/2031	DE	EUR	27.880	29.181	0,00
Aroundtown 3,50% 13/05/2030 EMTN	LU	EUR	23.234	26.799	0,00
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	15.799	20.166	0,00
Omega Healthcare Investors 3,625% 01/10/2029	US	USD	18.122	17.423	0,00
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	18.587	13.688	0,00
ADLER Group	LU	EUR	18.493	4.115	0,00
				27.224.684	0,68

Staatsanleihen

Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	901.589.477	141.481.762	3,52
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	1.875.503.167	95.410.423	2,37
UK Treasury 0,50% 22/10/2061	GB	GBP	90.571.040	31.542.206	0,78
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	115.782.217	17.614.382	0,44
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	245.899.374	12.494.390	0,31
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	142.384.559.301	9.833.353	0,24
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	165.403.167	9.023.790	0,22
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	28.308.752	8.297.210	0,21
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	45.171.605	7.765.530	0,19
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	2.885.722.887	7.413.161	0,18
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	106.161.817.146	6.656.946	0,17
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	118.343.209	6.011.755	0,15
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	213.921.429	4.873.824	0,12
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	3.313.719	3.843.375	0,10
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	22.053.756	3.753.261	0,09
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	16.540.317	3.704.134	0,09
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	2.979.307	3.425.281	0,09
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	20.716.747	3.386.227	0,08
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	165.403.167	3.302.957	0,08
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	165.403.167	3.265.728	0,08
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	937.284.611	2.822.741	0,07
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	44.107.511.110	2.820.706	0,07
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	12.372.157	2.653.139	0,07
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	63.321.846	2.525.945	0,06

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	54.489.317	2.231.170	0,06
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	28.960.440.451	2.073.588	0,05
Türkiye 31,08% 08/11/2028	TR	TRY	86.560.991	1.939.274	0,05
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	1.900.068	1.914.579	0,05
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	708.818.730	1.896.447	0,05
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	6.580.289	1.596.030	0,04
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	1.378.359.722	1.506.761	0,04
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	17.786.905.199	1.210.718	0,03
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	24.259.131	1.009.804	0,03
Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	849.235	1.003.698	0,02
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	760.318	782.716	0,02
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	812.753	779.943	0,02
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	891.407	770.509	0,02
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	728.039	747.349	0,02
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	681.664	709.544	0,02
Türkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	34.271.536	706.110	0,02
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	555.819	701.971	0,02
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	681.664	701.888	0,02
Colombia 8,375% 07/11/2054	CO	USD	629.229	695.203	0,02
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	838.971	694.626	0,02
Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	760.318	668.386	0,02
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	68.570.639	663.974	0,02
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	576.793	650.536	0,02
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	591.057	649.942	0,02
South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S	ZA	USD	603.011	644.800	0,02
Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S	KZ	USD	629.229	644.787	0,02
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	603.011	620.350	0,02
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	603.011	599.495	0,01
UAE International 4,951% 07/07/2052 Reg S	AE	USD	603.011	598.108	0,01
Saudi 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	603.011	592.559	0,01
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	524.357	577.207	0,01
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	576.793	567.410	0,01
Türkiye 5,75% 11/05/2047	TR	USD	681.664	555.001	0,01
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	655.446	538.606	0,01
Türkiye 9,375% 14/03/2029	TR	USD	471.921	529.426	0,01
Türkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	524.357	524.988	0,01
Panama 9,375% 01/04/2029	PA	USD	450.947	514.260	0,01
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	398.511	512.904	0,01
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	498.139	499.032	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	707.882	498.880	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	604.584	497.875	0,01
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	498.139	489.850	0,01
Rumänien 7,50% 10/02/2037 Reg S	RO	USD	445.704	489.506	0,01
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	550.575	489.425	0,01
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	445.704	480.516	0,01
Brasilienian 5,00% 27/01/2045	BR	USD	576.793	473.518	0,01
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	419.486	472.157	0,01
Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	629.229	465.753	0,01
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	498.139	453.865	0,01
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	492.896	446.145	0,01
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	367.050	421.447	0,01
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	340.832	410.980	0,01
Indonesia 5,10% 02/07/2029 Reg S	ID	USD	393.268	405.640	0,01
Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S	EG	USD	445.704	389.597	0,01
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	419.486	384.235	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	502.131	382.749	0,01
Brazil 4,75% 14/01/2050	BR	USD	498.139	376.967	0,01
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	393.268	371.824	0,01
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	367.050	371.082	0,01
Chile 2,45% 31/01/2031	CL	USD	393.268	358.611	0,01
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	314.614	348.624	0,01
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	367.050	342.420	0,01
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	314.614	324.040	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	321.020	293.653	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	333.828	291.753	0,01
Rumänien 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	288.396	290.450	0,01
Bahrain 7,50% 07/07/2037 Reg S	BH	USD	262.179	289.983	0,01
Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S	HU	USD	262.179	285.931	0,01
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	27.694.004	280.487	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	294.969	272.498	0,01
Mexico 3,771% 14/05/2061	MX	USD	419.486	271.701	0,01
Brazil 6,125% 25/03/2034	BR	USD	262.179	268.196	0,01
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	27.192.281	267.483	0,01
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	262.179	256.935	0,01
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	235.961	254.484	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	320.422	248.315	0,01
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	131.605.786	245.585	0,01
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	367.050	239.517	0,01
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	235.961	233.084	0,01
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	262.179	231.945	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	237.148	228.255	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	262.179	226.609	0,01
China 2,25% 21/10/2050 Reg S	CN	USD	314.614	222.481	0,01
Türkiye 7,125% 12/02/2032	TR	USD	209.743	218.622	0,01
Türkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	17.822.191	217.655	0,01
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	262.179	206.167	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	209.743	204.758	0,01
Mexico 4,875% 19/05/2033	MX	USD	209.743	204.499	0,01
Indonesia 2,80% 23/06/2030 Reg S	ID	USD	209.743	196.372	0,00
Türkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	10.966.230	185.684	0,00
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	157.307	180.246	0,00
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	262.179	178.609	0,00
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	183.525	171.466	0,00
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	157.307	170.519	0,00
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	157.307	159.942	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	278.514	153.519	0,00
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	157.307	150.729	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	155.795	147.226	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	255.710	142.746	0,00
Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S	SA	USD	209.743	140.816	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	147.444	134.944	0,00
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	311.440	130.324	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	104.871	128.226	0,00
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	99.628	124.704	0,00
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	131.089	118.381	0,00
Ivory Coast 8,075% 01/04/2036 Reg S	CI	USD	104.871	110.877	0,00
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	114.063	99.063	0,00
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	104.871	95.879	0,00
China 1,20% 21/10/2030 Reg S	CN	USD	104.871	95.112	0,00
Brasilienian 5,625% 21/02/2047	BR	USD	104.871	90.981	0,00
South Africa 5,75% 30/09/2049	ZA	USD	104.871	88.936	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	157.307	88.629	0,00
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	104.871	73.624	0,00
Türkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	3.426.602	73.575	0,00
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	131.089	69.581	0,00
Türkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	4.113.025	63.701	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	69.215	59.248	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	56.815	56.815	0,00
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	52.436	26.946	0,00
Ukraine 6,727% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	52.436	26.903	0,00
				448.876.600	11,17

Offener Fonds

MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund	LU	USD	9.135.634	234.603.074	5,84
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.220	25.854.339	0,64
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	909	15.635.854	0,39
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	747.397	6.930.907	0,17
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	1.099	0,00
Ninety One GSF - EM Local Ccy Dynamic Debt Fund	LU	USD	50	1.032	0,00
				283.026.305	7,04

Kommunikationsdienstleister

Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	1.997.231	2.391.194	0,06
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	1.808.496	2.250.661	0,06
Alice France 5,50% 15/10/2031 Reg S	FR	EUR	1.695.149	1.893.392	0,05
Verizon Communications (US)	US	USD	42.522	1.692.595	0,04
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	1.255.399	1.497.894	0,04
Alice France 4,75% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	1.063.985	1.179.236	0,03
Iliad 4,25% 09/01/2032	FR	EUR	839.731	979.746	0,02
SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061	JP	USD	676.796	673.008	0,02
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	515.804	628.774	0,02
Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S	GB	EUR	502.984	591.406	0,01
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	550.728	574.323	0,01
Alice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	483.758	559.030	0,01
Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	276.324	309.208	0,01
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	161.000	235.040	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	1.346	234.908	0,01
T-Mobile (US)	US	USD	714	149.836	0,00
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	123.977	123.310	0,00
Orange 1,20% 11/07/2034	FR	EUR	23.234	22.432	0,00
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	18.587	19.651	0,00
AT&T 2,90% 04/12/2026	US	GBP	11.617	15.038	0,00
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	16.264	11.121	0,00
Deutsche Telekom 3,625% 03/02/2045 EMTN	DE	EUR	4.647	5.072	0,00
				16.036.875	0,40

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Puma Int. Fin. SA 7,75% 25/04/2029 Reg S	LU	USD	3.529.009	3.654.585	0,09
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	3.468.098	3.446.906	0,09
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	3.047.517	3.057.156	0,08
Medco Laurel Tree 6,95% 12/11/2028 Reg S	SG	USD	2.479.975	2.493.285	0,06
Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S	SG	USD	2.171.549	2.305.423	0,06
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	2.245.117	2.288.850	0,06
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	3.150.151	2.238.943	0,06
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	2.000.463	2.102.167	0,05
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	1.673.584	1.790.815	0,04
Periama Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	1.372.390	1.378.726	0,03
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	1.218.971	1.272.274	0,03
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	1.139.587	1.158.496	0,03
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	1.138.342	1.153.169	0,03
Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A	US	USD	1.062.702	1.080.725	0,03
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	966.284	1.028.103	0,03
Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A	US	USD	771.813	771.209	0,02
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	632.875	730.618	0,02
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	622.867	654.032	0,02
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	BM	USD	617.555	648.328	0,02
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	629.715	647.745	0,02
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	653.527	630.487	0,02
Civitas Resources 8,75% 01/07/2031 144A	US	USD	583.646	600.013	0,01
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	574.541	596.536	0,01
Excellerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	551.351	560.898	0,01
Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A	US	USD	584.424	555.327	0,01
Chord Energy 6,00% 01/10/2030 144A	US	USD	544.736	545.424	0,01
Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A	SU	USD	502.267	504.629	0,01
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	411.134	498.514	0,01
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	433.221	445.936	0,01
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	432.909	433.236	0,01
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	414.777	424.377	0,01
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	407.151	407.427	0,01
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	389.097	403.500	0,01
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	410.886	402.901	0,01
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	405.673	396.770	0,01
Noble Energy 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	359.059	372.931	0,01
Mesquite Energy ⁷	US	USD	4.617	364.575	0,01
Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A	US	USD	360.771	361.193	0,01
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	321.550	327.407	0,01
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	301.628	327.120	0,01
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	313.457	320.656	0,01
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	324.196	317.132	0,01
US Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	305.675	313.963	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	293.146	303.345	0,01
Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A	BM	USD	288.632	294.420	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	276.324	290.372	0,01
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	287.465	279.065	0,01
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	247.892	254.900	0,01
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	186.066	193.273	0,00
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	168.808	173.962	0,00
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	129.958	121.690	0,00
Energy Transfer 7,375% 01/02/2031 144A	US	USD	27.416	28.565	0,00
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	23.698	28.421	0,00
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	27.880	28.117	0,00
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	17.658	16.417	0,00
Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047	US	USD	18.587	15.058	0,00
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	16.264	12.236	0,00
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	8.664	9.664	0,00
EQT 3,625% 15/05/2031 144A	US	USD	4.647	4.354	0,00
				46.266.366	1,15

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	551.377	11.166.734	0,28
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	5.320.191	6.163.229	0,15
Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	4.294.635	5.262.793	0,13
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	4.713.403	4.790.873	0,12
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	3.277.938	4.282.457	0,11
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	4.010.806	4.232.022	0,11
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	3.845.170	3.849.253	0,10
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.287.052	2.839.884	0,07
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	2.639.506	2.714.609	0,07
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	2.678.516	2.650.336	0,07
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2.610.728	2.587.884	0,06
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	1.897.949	1.924.480	0,05
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	1.573.546	1.822.890	0,05
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1.662.548	1.762.015	0,04
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	1.343.117	1.577.476	0,04
NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A	US	USD	1.443.239	1.468.280	0,04
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	1.479.610	1.460.817	0,04
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	1.428.575	1.398.130	0,03
Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	1.137.985	1.069.150	0,03
Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S	ID	USD	1.021.315	1.051.076	0,03
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	916.515	1.049.415	0,03
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	934.414	965.063	0,02
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	895.624	921.195	0,02
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	644.111	684.069	0,02
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	640.921	659.652	0,02
Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A	US	USD	578.354	584.631	0,01
XPLR Infra Operating Ptns 8,375% 15/01/2031 144A	US	USD	544.736	570.388	0,01
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	579.521	566.785	0,01
Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S	OM	USD	550.575	558.838	0,01
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	410.886	404.587	0,01
Talen Energy Supply 6,50% 01/02/2036 144A	US	USD	288.866	299.274	0,01
Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A	US	USD	288.943	296.362	0,01
EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN	PT	EUR	184.216	217.934	0,01
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	214.704	213.603	0,01
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	140.075	148.732	0,00
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	143.421	142.251	0,00
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	91.516	94.295	0,00
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	30.669	33.621	0,00
Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A	US	USD	29.739	29.488	0,00
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	20.910	20.486	0,00
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	23.234	19.610	0,00
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	18.122	19.436	0,00
Alliant Energy Finance 5,40% 06/06/2027 144A	US	USD	16.264	16.465	0,00
Palomino Funding Trust I 7,233% 17/05/2028	US	USD	11.617	12.318	0,00
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	4.647	5.709	0,00
Southern 3,75% VRN 15/09/2051	US	USD	4.647	4.601	0,00
				72.613.196	1,81

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Mausser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	523.102	524.883	0,01
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	522.557	520.212	0,01
Codeco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	603.011	499.507	0,01
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	491.819	498.953	0,01
First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A	CA	USD	434.466	451.416	0,01
Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A	CA	USD	424.583	445.324	0,01
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	419.914	428.898	0,01
Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A	AU	USD	396.879	411.184	0,01
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	380.303	399.254	0,01
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	443.960	384.440	0,01
Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	361.393	371.947	0,01
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	351.588	367.835	0,01
Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A	US	USD	296.492	300.844	0,01
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	272.368	288.331	0,01
Ardagh Packaging (US) 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	226.678	254.250	0,01
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	233.458	240.825	0,01
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	232.836	229.517	0,01
Corp Nacional del (Chile) 4,375% 05/02/2049 Reg S	CL	USD	262.179	210.952	0,01
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	246.389	196.551	0,00
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A AU	US	USD	179.918	186.076	0,00
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	202.564	144.215	0,00
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	122.099	123.365	0,00
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	104.667	101.362	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	3.006.692	78.727	0,00
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	70.037	73.699	0,00
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	48.791	30.329	0,00
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	27.880	21.911	0,00
				60.814.159	1,51
Industrie					
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	4.694.066	4.524.022	0,11
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	3.765.888	3.921.645	0,10
Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	2.556.440	2.998.202	0,07
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	2.287.966	2.367.794	0,06
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	2.153.179	2.170.580	0,05
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	1.601.716	1.850.912	0,05
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	1.489.897	1.789.596	0,04
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	1.583.228	1.645.219	0,04
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	1.453.744	1.516.670	0,04
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	1.256.472	1.299.797	0,03
ALBion Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	1.249.670	1.293.298	0,03
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.099.182	1.286.581	0,03
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	1.056.411	1.267.347	0,03
AECOM 6,00% 01/08/2033 144A	US	USD	1.084.569	1.113.863	0,03
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	1.064.414	1.095.957	0,03
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	1.043.233	1.049.469	0,03
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	944.261	965.787	0,02
TransDigm 6,375% 31/05/2033 144A	US	USD	933.833	951.334	0,02
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	772.291	922.597	0,02
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	668.147	877.110	0,02
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	US	USD	740.484	747.554	0,02
Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A	US	USD	710.647	744.351	0,02
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	750.880	742.177	0,02
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	450.224	630.212	0,02
Beaon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A	US	USD	566.370	590.190	0,01
Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A	CA	USD	529.172	590.016	0,01
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	556.487	576.186	0,01
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	544.814	560.934	0,01
Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A	US	USD	546.059	560.300	0,01
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	531.818	556.199	0,01
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	520.845	542.112	0,01
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	506.527	527.556	0,01
IPD 3 5,38% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	416.328	480.875	0,01
Beaon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	456.489	473.915	0,01
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	629.229	459.791	0,01
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	442.248	458.557	0,01
CACI International 6,375% 15/06/2033 144A	US	USD	420.925	438.226	0,01
United Rentals North Am. 4,125% 15/03/2034 144A	US	USD	395.089	413.358	0,01
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	389.097	406.318	0,01
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	382.249	392.541	0,01
Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A	US	USD	344.195	370.392	0,01
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	345.518	360.750	0,01
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	283.508	329.189	0,01
TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A	US	USD	288.866	298.806	0,01
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	277.271	289.444	0,01
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	252.913	258.985	0,01
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	261.006	256.793	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	211.480	249.613	0,01
Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A	US	USD	189.879	195.330	0,00
Empresa 5,00% 25/01/2047 Reg S	CL	USD	104.871	98.674	0,00
Brighthouse East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	98.208	38.547	0,00
Concentrix 6,85% 02/08/2033	US	USD	27.880	28.435	0,00
East Japan Railway 4,38% 05/09/2043 EMTN	JP	EUR	16.264	19.619	0,00
Mitsubishi 5,00% 02/07/2029 144A	JP	USD	9.293	9.559	0,00
Hertz 6,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	377.813	4	0,00
Hertz 5,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	409.719	4	0,00
				48.603.274	1,21

IT

Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	1.621.858	1.651.010	0,04
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	1.448.722	1.636.968	0,04
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	1.011.652	1.077.520	0,03
Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	840.000	990.063	0,02
Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A	US	USD	883.250	914.277	0,02
Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A	US	USD	954.766	912.945	0,02
Fibercop 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	743.629	875.765	0,02
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S	SG	USD	848.154	868.737	0,02
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 Reg S	JP	USD	768.647	802.084	0,02
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	774.303	788.175	0,02
Seagate DST Pte 9,625% 01/12/2032 Reg S	SG	USD	688.655	785.306	0,02
CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A	US	USD	714.071	725.000	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Open Text 4,125% 01/12/2031 144A	US	USD	722.787	674.234	0,02
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	500.699	640.308	0,02
Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A	US	USD	609.559	623.452	0,02
Indra Sistemas	ES	EUR	10.922	603.963	0,02
Cloud Software Group 6,625% 15/08/2033 144A	US	USD	577.731	579.972	0,01
Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A	US	USD	555.397	565.413	0,01
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	540.845	539.795	0,01
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S	JP	USD	512.432	529.624	0,01
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	476.843	484.229	0,01
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	509.095	478.333	0,01
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	750.880	462.154	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	396.568	408.748	0,01
Seagate DST Pte 8,25% 15/12/2029 Reg S	SG	USD	337.970	358.993	0,01
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	259.216	241.301	0,01
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A	JP	USD	230.501	238.235	0,01
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A	JP	USD	217.116	226.561	0,01
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	214.003	213.624	0,01
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	216.805	207.320	0,01
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	189.879	189.370	0,00
CoreWeave 9,00% 01/02/2031 144A	US	USD	144.744	145.403	0,00
Sabre GBLB 11,125% 15/07/2030 144A	US	USD	141.787	134.653	0,00
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	65.913	68.714	0,00
NVIDIA 3,70% 01/04/2060	US	USD	38.568	29.382	0,00
Tencent Holdings 3,68% 22/04/2041 144A	KY	USD	32.527	28.274	0,00
Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034	US	USD	19.516	20.199	0,00
Broadcom 2,45% 15/02/2031	US	USD	20.910	19.096	0,00
Microsoft 2,525% 01/06/2050	US	USD	23.234	14.619	0,00
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	9.293	10.003	0,00
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	13.940	9.401	0,00
Microsoft 2,675% 01/06/2060	US	USD	13.940	8.265	0,00
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	14.405	8.193	0,00
Broadcom 3,469% 15/04/2034	US	USD	4.647	4.257	0,00
Lam Research 3,125% 15/06/2060	US	USD	5.111	3.294	0,00
NVIDIA 3,50% 01/04/2050	US	USD	2.323	1.776	0,00
				20.799.008	0,52

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	122.286	9.350.816	0,23
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	150.411	8.306.985	0,21
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	5.850.230	5.606.601	0,14
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.084.849	4.895.585	0,12
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	4.176.800	4.417.643	0,11
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	3.770.722	3.756.995	0,09
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	3.533.844	3.529.677	0,09
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	2.858.438	3.433.076	0,09
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	2.448.211	3.270.959	0,08
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	2.621.231	2.707.601	0,07
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	2.741.992	2.699.217	0,07
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	2.362.019	2.383.877	0,06
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	2.031.759	1.945.526	0,05
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	1.766.036	1.779.051	0,04
Melco Resorts Finance 7,625% 17/04/2032 Reg S	KY	USD	1.682.322	1.771.960	0,04
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1.671.687	1.679.791	0,04
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	1.354.001	1.654.210	0,04
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	1.367.379	1.637.977	0,04
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	1.541.914	1.591.178	0,04
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	1.269.846	1.518.266	0,04
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	1.432.344	1.509.211	0,04
Clear Channel Outdoor Hlds 7,125% 15/02/2031 144A	US	USD	1.446.274	1.492.569	0,04
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	1.501.526	1.436.351	0,04
Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A	JP	USD	1.278.262	1.304.050	0,03
Sunrise Fincos 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	1.395.269	1.357.357	0,03
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	1.399.816	1.326.393	0,03
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	1.088.828	1.302.410	0,03
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1.222.023	1.259.188	0,03
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	1.043.237	1.229.681	0,03
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	980.305	1.160.232	0,03
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	1.125.113	1.152.045	0,03
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	1.841.519	1.135.446	0,03
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	1.049.058	1.106.288	0,03
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	1.011.497	993.166	0,02
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	1.231.448	975.036	0,02
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	922.377	970.340	0,02
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	971.809	967.123	0,02
Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A	US	USD	1.065.426	950.255	0,02
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	830.911	931.969	0,02
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	839.905	886.929	0,02
Alice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	1.037.784	885.688	0,02
PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032	US	USD	868.952	872.585	0,02
American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A	US	USD	865.585	866.198	0,02
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	802.841	820.643	0,02
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	824.362	818.033	0,02
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	781.307	813.983	0,02
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	755.626	784.142	0,02
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	771.190	783.020	0,02
Versant Media 7,25% 30/01/2031 144A	US	USD	722.475	736.618	0,02
American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A	US	USD	721.386	723.918	0,02
Warnermedia Holdings 5,05% 15/03/2042	US	USD	885.351	711.451	0,02
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	709.713	699.879	0,02
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	700.686	666.930	0,02
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	712.125	661.712	0,02
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A	KY	USD	642.788	648.737	0,02
Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030	US	USD	639.987	636.967	0,02
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	604.968	635.592	0,02
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	542.499	634.602	0,02
Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S	JP	EUR	530.945	634.295	0,02
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	571.428	622.376	0,02
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	684.889	621.062	0,02
Peoplecort 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	534.543	612.817	0,02
Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	670.803	607.158	0,02
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	574.930	593.795	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Rivers Enterprise Borrower 6,625% 01/02/2033 144A	US	USD	578.665	585.291	0,01
Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A	US	USD	550.572	557.377	0,01
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	579.755	525.785	0,01
Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A	SU	USD	505.515	519.917	0,01
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	502.869	511.386	0,01
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	502.480	507.871	0,01
Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A	US	USD	498.044	501.063	0,01
Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A	US	USD	471.119	498.021	0,01
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	522.402	485.113	0,01
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	403.652	481.265	0,01
Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A	US	USD	477.422	473.858	0,01
Warnmedia Holdings 5,141% 15/03/2052	US	USD	611.738	467.221	0,01
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	431.197	458.983	0,01
Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A	US	USD	433.843	458.221	0,01
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	413.221	445.604	0,01
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	372.024	445.414	0,01
Advantage Auto Parts 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	433.843	439.158	0,01
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	425.750	438.234	0,01
Match Group Holdings II 6,125% 15/09/2033 144A	US	USD	433.376	437.795	0,01
Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A	JP	USD	408.552	431.656	0,01
Carnival 5,875% 15/06/2031 144A	PA	USD	405.283	418.829	0,01
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	385.906	393.693	0,01
CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A	US	USD	432.324	380.107	0,01
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	365.082	378.859	0,01
Warnmedia Holdings 4,275% 15/03/2032	US	USD	411.276	377.217	0,01
Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A	US	USD	365.751	367.278	0,01
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	309.621	367.010	0,01
DISH DBS 5,125% 01/06/2029	US	USD	409.097	353.816	0,01
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	345.907	337.846	0,01
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	311.044	328.710	0,01
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	305.675	323.963	0,01
Frac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	263.244	312.480	0,01
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	389.097	309.042	0,01
LBM Acquisition 6,25% 15/01/2029 144A	US	USD	333.378	305.038	0,01
RB Global Holdings 7,75% 15/03/2031 144A	US	USD	289.255	302.234	0,01
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	293.768	301.680	0,01
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	283.652	277.450	0,01
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	281.706	261.583	0,01
Merlin Entertainments Grp 7,375% 15/02/2031 144A	US	USD	294.936	247.228	0,01
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	285.675	241.824	0,01
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	356.724	231.674	0,01
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	190.848	229.516	0,01
Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A	US	USD	216.571	226.895	0,01
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	201.864	218.321	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	203.498	209.231	0,01
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	217.194	205.218	0,01
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	228.478	195.810	0,00
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	13.519	192.641	0,00
Nordstrom 4,375% 01/04/2030	US	USD	186.767	177.682	0,00
LCPR Senior Secured Fin. 6,75% 15/10/2027 144A	IE	USD	276.259	173.629	0,00
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	142.020	145.396	0,00
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	134.628	140.719	0,00
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	138.052	136.789	0,00
Clarios Global (US) 6,75% 15/02/2030 144A	SU	USD	127.546	132.312	0,00
Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041	US	USD	141.709	102.208	0,00
Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	84.446	100.824	0,00
Schaeffler 5,00% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	84.446	99.769	0,00
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	93.617	93.003	0,00
CSC Holdings 5,00% 15/03/2031 144A	US	USD	254.703	89.477	0,00
Valuation for Euro RTS 31/12/2049*	LU	EUR	1.017	11.727	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	18.649	9.891	0,00
Amazon.com 2,875% 12/05/2041	US	USD	11.617	8.919	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	14.436	198	0,00
UC Holdings*	US	USD	10.106	0	0,00
				127.881.859	3,18

Basiskonsumgüter

Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	1.351.684	1.400.337	0,03
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	1.167.291	1.155.162	0,03
keHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	651.171	683.006	0,02
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	652.204	671.334	0,02
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	640.220	656.002	0,02
Grupo Nutre 9,00% 12/05/2035 Reg S	CO	USD	328.787	373.666	0,01
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	279.527	302.056	0,01
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	221.785	238.741	0,01
Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A	US	USD	216.883	218.520	0,01
Kerry Group (A) (IE)	IE	EUR	1.714	156.321	0,00
US Foods 7,25% 15/01/2032 144A	US	USD	140.853	147.950	0,00
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	18.587	18.751	0,00
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	20.446	16.867	0,00
Tops Holding 8,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	976.245	10	0,00
				6.038.723	0,15

Gesundheitswesen

Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	5.443.376	5.391.714	0,13
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	1.252.693	1.522.377	0,04
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	1.382.929	1.494.752	0,04
1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A	CA	USD	1.174.762	1.229.295	0,03
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	896.246	950.926	0,02
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	967.217	890.704	0,02
Embecka 5,00% 15/02/2030 144A	US	USD	935.000	887.788	0,02
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	752.669	764.594	0,02
Anneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	722.787	758.364	0,02
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	642.866	662.388	0,02
Organon 6,75% 15/05/2034 144A	US	USD	554.308	496.672	0,01
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	505.826	476.677	0,01
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	466.916	444.086	0,01
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	466.761	438.237	0,01
AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A	US	USD	360.849	362.094	0,01
Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A	US	USD	338.904	354.863	0,01
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	240.073	252.888	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	229.489	220.612	0,01
Radiology Partners 9,781% 15/02/2030 144A	US	USD	216.489	212.237	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	165.978	198.005	0,00
Grifols 7,125% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	84.446	102.542	0,00
Cigna Group 3,05% 15/10/2027	US	USD	30.204	29.664	0,00
Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035	US	USD	28.345	29.232	0,00
Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050	US	USD	6.041	3.938	0,00
WP Rocket 10,125% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	464.971	5	0,00
WP Rocket 10,125% (Unbefristet)*	US	USD	448.629	4	0,00
				18.174.658	0,45

Finanzunternehmen

Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	16.379.528	20.965.458	0,52
Cooperative Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	13.984.502	15.997.422	0,40
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	13.680.492	13.608.669	0,34
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	12.920.462	12.430.585	0,31
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	10.640.382	10.425.580	0,26
CaixaBank 5,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	7.600.273	9.098.117	0,23
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	6.635.798	7.963.810	0,20
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	6.840.246	7.899.995	0,20
UBS Group 6,60% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	7.281.062	7.293.600	0,18
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	6.080.218	7.056.548	0,18
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	7.174.041	6.836.288	0,17
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	6.080.218	6.769.913	0,17
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	5.484.330	6.627.026	0,16
Cooperative Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.624.202	6.539.353	0,16
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.940.178	6.143.878	0,15
Newday Funding MI 8,775% FRN 15/03/2032	GB	GBP	4.487.757	5.987.425	0,15
Hops Hill No 3 7,475% FRN 21/12/2055	GB	GBP	4.267.908	5.739.299	0,14
Albacore Euro CLO V DAC 5,459% FRN 15/04/2038	IE	EUR	4.663.060	5.444.443	0,14
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	5.396.194	5.439.223	0,14
Capital Four CLO IV DAC 5,409% FRN 15/04/2038	IE	EUR	4.487.757	5.111.647	0,13
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	4.352.274	5.031.988	0,13
Trinitas Euro CLO I DAC 5,122% FRN 15/07/2039	IE	EUR	4.207.272	4.850.265	0,12
Dryden 74 Euro 2020 DAC 5,582% FRN 18/10/2039	IE	EUR	4.207.272	4.836.003	0,12
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.952.142	4.636.625	0,12
Hera Financing 2024-1 DAC 7,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	3.502.352	4.597.494	0,11
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,52% FRN 14/01/2038	LU	EUR	3.856.666	4.514.458	0,11
CIFC Euro Funding CLO IV 5,121% FRN 18/08/2035	IE	EUR	3.786.545	4.363.653	0,11
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	4.171.966	4.274.229	0,11
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	4.176.800	4.239.037	0,11
Dryden 103 Eu CLO 2021 6,004% FRN 19/01/2038	IE	EUR	3.506.060	4.094.727	0,10
Bain Ca. CLO 2022-1 5,974% FRN 19/10/2037	IE	EUR	3.506.060	4.080.574	0,10
Barings Euro CLO 2024-1 6,504% FRN 20/07/2037	IE	EUR	3.506.060	4.066.821	0,10
Barings Euro CLO 2020-1 DAC 5,61% FRN 21/10/2038	IE	EUR	3.506.060	4.064.709	0,10
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.420.123	4.028.060	0,10
Anche 24-3X DR 5,509% FRN 15/10/2038	IE	EUR	3.506.060	4.019.140	0,10
Palm Square Euro Funding 4,759% FRN 15/10/2034	IE	EUR	3.506.060	4.014.366	0,10
Monument CLO 24-2X D 5,504% FRN 20/01/2039	IE	EUR	3.435.939	3.965.704	0,10
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,765% FRN 26/01/2038	IE	EUR	3.365.817	3.899.608	0,10
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	3.790.059	3.892.455	0,10
Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 Reg S	GB	GBP	2.768.385	3.740.519	0,09
Tikehav CLO III DAC 5,574% FRN 20/01/2037	IE	EUR	3.225.575	3.682.383	0,09
Autonoria Spain 2023 FT 7,12% FRN 30/09/2041	ES	EUR	3.039.152	3.627.478	0,09
Signal Harmonic CLO II DAC 5,409% FRN 15/10/2038	IE	EUR	3.081.827	3.580.563	0,09
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	3.490.335	3.574.039	0,09
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,036% FRN 15/05/2037	IE	EUR	3.015.211	3.477.688	0,09
UK Logistics 2025-1 DAC 7,987% FRN 17/05/2035	GB	GBP	2.560.096	3.366.646	0,08
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 7,187% FRN 18/02/2035	IE	GBP	2.528.051	3.326.737	0,08
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	2.804.848	3.265.025	0,08
BCCE 24-3X D 5,854% FRN 18/01/2038	IE	EUR	2.804.848	3.254.443	0,08
Henley CLO VII DAC 7,965% FRN 25/04/2034	IE	EUR	2.804.848	3.245.909	0,08
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	2.804.848	3.243.884	0,08
MV Credit Euro CLO III DAC 6,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	2.804.848	3.235.373	0,08
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,31% FRN 26/01/2036	IE	EUR	2.804.848	3.225.871	0,08
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,186% FRN 15/05/2034	IE	EUR	2.804.848	3.217.783	0,08
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,336% FRN 15/08/2033	IE	EUR	2.804.848	3.180.168	0,08
Bushy Park CLO DAC 5,009% FRN 15/04/2036	IE	EUR	2.762.775	3.135.024	0,08
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	3.040.109	3.083.051	0,08
Red & Black Au Italy 8,857% FRN 28/07/2034	IT	EUR	2.531.731	3.081.092	0,08
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	2.880.252	3.020.966	0,08
Hera Financing 2024-1 DAC 8,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	2.276.528	2.988.042	0,07
CMLS1 24-1X D 5,735% FRN 15/11/2033	IE	EUR	2.556.619	2.945.664	0,07
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	2.745.859	2.881.920	0,07
Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN	IN	USD	2.803.870	2.876.405	0,07
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,109% FRN 15/07/2035	IE	EUR	2.524.363	2.851.295	0,07
Bain Ca. CLO 2024-2 5,559% FRN 15/01/2037	IE	EUR	2.454.242	2.839.870	0,07
Cairn CLO XVII DAC 5,409% FRN 15/04/2037	IE	EUR	2.454.242	2.794.150	0,07
Commerzbank 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	2.280.082	2.783.002	0,07
Taurus 2021-1 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,587% FRN 17/05/2031	IE	GBP	2.105.004	2.769.270	0,07
Exmoor Funding 2024-1 6,789% FRN 25/03/2034	GB	GBP	2.067.173	2.756.838	0,07
Harvest CLO XXX DAC 7,265% FRN 27/07/2036	IE	EUR	2.384.121	2.748.890	0,07
Sage AR Funding 7,887% FRN 17/05/2037	GB	GBP	2.055.673	2.707.543	0,07
London Cards No3 4,453% FRN 15/12/2035	GB	GBP	2.033.515	2.672.895	0,07
Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S	IN	USD	2.625.003	2.653.878	0,07
BlueMountain Fuji CLO IV 8,236% FRN 25/02/2034	IE	EUR	2.290.860	2.643.566	0,07
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	2.568.925	2.636.844	0,07
Hops Hill No 4 6,275% FRN 21/04/2056	GB	GBP	1.991.429	2.621.218	0,07
Tikehav CLO V DAC 5,503% FRN 15/10/2038	IE	EUR	2.278.939	2.620.539	0,07
INDI 24-2X D 5,509% FRN 15/07/2038	IE	EUR	2.278.939	2.587.064	0,06
Fair Oaks Loan Funding I 4,409% FRN 15/04/2034	IE	EUR	2.191.287	2.529.237	0,06
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	2.426.798	2.510.178	0,06
Harvest CLO XXIX DAC 8,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	2.166.745	2.508.474	0,06
Nassau Euro CLO IV DAC 5,954% FRN 20/07/2038	IE	EUR	2.166.745	2.503.280	0,06
Harvest CLO XXIII DAC 5,004% FRN 20/10/2032	IE	EUR	2.194.793	2.502.150	0,06
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	2.504.146	2.474.931	0,06
Anchorage Cap EU CLO I 10,515% FRN 22/07/2038	IE	EUR	2.103.636	2.446.224	0,06
Harvest CLO XXVIII DAC 9,015% FRN 25/10/2034	IE	EUR	2.103.636	2.440.277	0,06
Bbam European CLO IV DAC 4,249% FRN 26/10/2038	IE	EUR	2.103.636	2.435.920	0,06
OCF Euro CLO 2023-8 DAC 7,754% FRN 20/01/2037	IE	EUR	2.103.636	2.434.386	0,06
Fernhill Park CLO DAC 5,759% FRN 15/04/2037	IE	EUR	2.103.636	2.431.516	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,009% FRN 15/07/2037	IE	EUR	2.103.636	2.428.225	0,06
Avoca CLO XIII DAC 8,246% FRN 15/04/2034	IE	EUR	2.103.636	2.426.631	0,06
Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029	VG	USD	2.427.765	2.425.137	0,06
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,259% FRN 15/01/2033	IE	EUR	2.103.636	2.418.421	0,06
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,026% FRN 15/04/2035	IE	EUR	2.103.636	2.414.179	0,06
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	2.358.706	2.409.171	0,06
London Cards No 2 7,426% FRN 28/03/2034	GB	GBP	1.809.127	2.398.466	0,06
BNP Paribas 7,45% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.280.082	2.375.250	0,06
UK Logistics 7,987% FRN 17/05/2034	IE	GBP	1.717.969	2.260.676	0,06
Contego CLO X DAC 6,036% FRN 15/05/2038	IE	EUR	1.893.272	2.183.892	0,05
Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 Reg S	TH	USD	2.078.372	2.153.930	0,05
London Cards No 2 9,476% FRN 28/03/2034	GB	GBP	1.577.727	2.128.868	0,05
Contego CLO VI DAC 8,426% FRN 15/04/2034	IE	EUR	1.823.151	2.103.887	0,05
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	2.064.229	2.098.610	0,05
Red & Black Ger. 13 Ug 2,941% FRN 15/08/2034	DE	EUR	1.823.151	2.098.433	0,05
Sound Point EUR CLO III Fu. 7,459% FRN 15/04/2033	IE	EUR	1.783.883	2.056.695	0,05
RRE 22 Loan Management 8,209% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.753.030	2.039.509	0,05
Avoca CLO XIII DAC 5,326% FRN 15/04/2034	IE	EUR	1.753.030	2.030.094	0,05
Henley CLO VI DAC 5,215% FRN 10/06/2034	IE	EUR	1.753.030	2.011.270	0,05
Sunrise Spv 97 3,482% FRN 27/10/2050	IT	EUR	1.753.030	2.009.914	0,05
UK Logi. 2024-2 DAC 7,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	1.501.191	1.975.785	0,05
Newday Funding MI 2024-2 7,875% FRN 15/07/2032	GB	GBP	1.472.545	1.971.428	0,05
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,249% FRN 15/01/2036	IE	EUR	1.682.909	1.935.651	0,05
Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S	IN	USD	1.837.019	1.934.310	0,05
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.657.943	1.933.113	0,05
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	1.584.809	1.932.818	0,05
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	1.861.190	1.904.482	0,05
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.900.068	1.892.060	0,05
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	1.875.693	1.861.011	0,05
Contego CLO XIII DAC 5,426% FRN 15/10/2037	IE	EUR	1.577.727	1.829.299	0,05
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,07% FRN 26/10/2039	IT	EUR	1.514.450	1.784.075	0,04
Bvva Consu. Au 2025-1 Ft 3,281% FRN 19/05/2042	ES	EUR	1.542.666	1.776.443	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,759% FRN 15/07/2037	IE	EUR	1.504.801	1.744.905	0,04
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1.473.727	1.725.024	0,04
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	1.344.776	1.710.785	0,04
FIMBS NO 7 DAC 4,004% FRN 24/12/2063	IE	EUR	1.451.509	1.672.602	0,04
Asimi Funding 2024-1 6,875% FRN 16/09/2031	GB	GBP	1.262.182	1.663.374	0,04
Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050	LU	EUR	1.402.424	1.633.197	0,04
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	1.403.443	1.619.746	0,04
MV Credit Euro CLO III DAC 8,056% FRN 15/02/2038	IE	EUR	1.402.424	1.618.066	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,385% FRN 25/10/2034	IE	EUR	1.402.424	1.610.791	0,04
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	1.552.019	1.608.947	0,04
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	1.549.864	1.603.272	0,04
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	1.684.246	1.584.167	0,04
Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,276% FRN 15/07/2036	IE	EUR	1.367.363	1.572.368	0,04
Antonisa Spain 2022 8,87% FRN 29/01/2040	ES	EUR	1.295.245	1.564.700	0,04
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	1.474.989	1.529.056	0,04
Atlas Funding 2024-1 6,175% FRN 20/09/2061	GB	GBP	1.120.806	1.508.018	0,04
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	1.455.305	1.500.347	0,04
Avoca CLO XXVIII DAC 8,236% FRN 15/10/2037	IE	EUR	1.262.182	1.465.261	0,04
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	1.692.483	1.449.418	0,04
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.144.717	1.447.198	0,04
Henley CLO X DAC 5,754% FRN 20/07/2037	IE	EUR	1.251.663	1.447.135	0,04
Avoca Static CLO I DAC 4,926% FRN 15/01/2035	IE	EUR	1.227.121	1.418.078	0,04
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	1.353.593	1.374.758	0,03
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	1.059.885	1.359.352	0,03
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	1.281.079	1.358.147	0,03
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	1.327.488	1.343.852	0,03
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,487% FRN 18/02/2035	IE	GBP	1.020.958	1.343.499	0,03
Elstree Funding No 3 5,675% FRN 21/01/2065	GB	GBP	1.009.670	1.320.532	0,03
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	1.291.714	1.310.937	0,03
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	1.019.635	1.288.500	0,03
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	1.243.457	1.283.652	0,03
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.231.943	1.274.717	0,03
Piraeus Financial 6,125% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.105.295	1.267.842	0,03
Atlas Funding 2023-1 9,725% FRN 20/01/2061	GB	GBP	941.026	1.266.188	0,03
Sabadell Consu. Ft Au 2,184% FRN 26/01/2038 Reg S	ES	EUR	1.051.818	1.221.235	0,03
PELOG 25-1X D 4,736% FRN 17/02/2037	IE	EUR	1.051.818	1.209.819	0,03
Gamma STC FRN 3,926% FRN 25/02/2034	PT	EUR	1.022.286	1.178.552	0,03
Eurobank Ergasias S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	948.712	1.139.482	0,03
Revocar SA - Comp. 2025-2 3,312% FRN 25/08/2038	LU	EUR	981.697	1.127.650	0,03
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	1.079.277	1.098.816	0,03
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.013.187	1.061.869	0,03
Red & Black Auto Italy Srl 4,007% FRN 28/07/2036	IT	EUR	911.576	1.061.145	0,03
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,144% FRN 29/07/2034	IE	EUR	914.380	1.059.217	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,354% FRN 20/01/2037	IE	EUR	911.576	1.056.194	0,03
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	884.236	1.044.957	0,03
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	1.013.187	1.033.509	0,03
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	860.288	1.019.685	0,03
SC Germany Com. Cs 2024-2 3,62% FRN 14/05/2038	LU	EUR	841.454	976.786	0,02
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	920.059	969.328	0,02
Asimi Funding 2025-1 6,375% FRN 16/05/2032	GB	GBP	719.282	948.140	0,02
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	701.212	914.867	0,02
Henley CLO III DAC 8,355% FRN 25/12/2035	IE	EUR	799.382	919.428	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,125% 15/10/2032 Reg S	GB	USD	907.874	897.323	0,02
Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A	US	USD	849.477	877.004	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	828.971	869.597	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 7,796% FRN 15/07/2034	IE	EUR	743.285	855.392	0,02
Pierpoint BTL 2023-1 7,788% FRN 21/09/2054	GB	GBP	631.091	840.803	0,02
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	644.755	840.604	0,02
Noria DE 2024 3,52% FRN 25/02/2043	FR	EUR	724.460	836.651	0,02
Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,887% FRN 17/05/2067	GB	GBP	631.090	836.466	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	769.101	818.635	0,02
BRGPT 8,004% FRN 20/10/2038	IE	EUR	701.212	814.314	0,02
Penta CLO 12 DAC 9,093% FRN 09/05/2037	IE	EUR	701.212	808.868	0,02
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	753.759	802.559	0,02
UK Logistics 6,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	607.909	799.958	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 5,026% FRN 15/07/2034	IE	EUR	701.212	797.764	0,02
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	735.393	775.701	0,02
The Saudi National Bank	SA	SAR	70.371	748.317	0,02
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	532.107	742.199	0,02
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	724.110	734.338	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	736.863	734.198	0,02
Noria DE 5,42% FRN 25/02/2043	FR	EUR	603.717	705.028	0,02
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	658.119	687.857	0,02
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	552.648	669.719	0,02
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	655.446	651.329	0,02
PennyMac Finl Services 6,875% 15/05/2032 144A	US	USD	622.555	650.015	0,02
Rocket Cos 6,375% 01/08/2033 144A	US	USD	622.555	649.893	0,02
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	560.970	644.588	0,02
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	615.396	638.057	0,02
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	596.797	637.161	0,02
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	616.663	634.699	0,02
RevoCar SA - Comp. 4,87% FRN 25/07/2037	DE	EUR	526.776	623.388	0,02
NCR Alteo Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	556.876	601.923	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	29.933	601.733	0,01
Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A	US	USD	566.136	581.301	0,01
Pembroke Property 3,947% FRN 01/06/2043	IE	EUR	490.848	571.103	0,01
ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A	US	USD	578.743	565.352	0,01
ECARAT Comp. Le 2025-1 5,07% FRN 25/05/2034	LU	EUR	490.848	564.703	0,01
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	534.619	564.052	0,01
BILBAO CLO III 5,022% 30 Years 05/17/2034	IE	EUR	488.044	562.995	0,01
Red & Black Germany 10 Ug 4,991% FRN 15/09/2032	DE	EUR	478.238	562.175	0,01
Pony SA Co. German 3,57% FRN 14/01/2033	LU	EUR	465.142	538.631	0,01
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	571.069	529.464	0,01
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	495.554	510.807	0,01
Atlas Funding 7,775% FRN 20/01/2061	GB	GBP	378.654	508.783	0,01
E-Carat DE 3,62% FRN 25/11/2035	LU	EUR	435.644	504.219	0,01
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	471.921	497.105	0,01
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	478.797	491.967	0,01
PMBRK 4,647% FRN 01/06/2043	IE	EUR	420.727	490.713	0,01
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	462.792	489.506	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	65.104	471.835	0,01
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	428.007	455.283	0,01
FCT Antonaria DE 7,37% FRN 26/01/2043	FR	EUR	376.107	447.091	0,01
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A	TR	USD	435.947	444.691	0,01
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	405.275	426.411	0,01
Twin Bridges 7,488% FRN 14/06/2055	GB	GBP	315.545	418.240	0,01
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	358.592	374.189	0,01
Pony SA Co. German 5,02% FRN 14/11/2032	LU	EUR	315.256	371.696	0,01
Block 5,625% 15/08/2030 144A	US	USD	361.082	366.761	0,01
E-Carat DE 5,52% FRN 25/11/2035	LU	EUR	311.175	363.120	0,01
Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	283.416	301.595	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	276.324	296.902	0,01
Bread Financial Holdings 6,75% 15/05/2031 144A	US	USD	289.099	290.784	0,01
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	264.197	272.655	0,01
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	287.932	265.372	0,01
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	216.338	240.993	0,01
FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S	KY	USD	228.177	230.656	0,01
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	217.350	226.957	0,01
Freedom Mort. Hlds 7,875% 01/04/2033 144A	US	USD	216.727	222.885	0,01
Block 6,00% 15/08/2033 144A	US	USD	216.649	221.685	0,01
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	202.953	213.617	0,01
Hops Hill No2 7,876% FRN 27/11/2054	GB	GBP	140.242	187.080	0,00
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	155.639	163.237	0,00
Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN	MY	USD	131.089	132.913	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	22.200	91.092	0,00
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	201.807	49.381	0,00
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	27.880	29.500	0,00
GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A	US	USD	32.992	29.352	0,00
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	31.133	29.222	0,00
Jackson National Life Global 3,05% 21/06/2029 144A	US	USD	30.204	28.767	0,00
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	26.951	28.672	0,00
PNC Financial Services Grp 6,615% VRN 20/10/2027	US	USD	27.880	28.512	0,00
Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A	BM	USD	30.204	27.928	0,00
Mediabanca 3,65% 29/09/2028 EMTN	IT	EUR	23.698	27.617	0,00
JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036	US	USD	24.628	25.558	0,00
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	26.951	24.613	0,00
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	23.234	22.755	0,00
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	18.587	22.607	0,00
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	18.587	20.153	0,00
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	18.587	18.179	0,00
RBC 4,65% VRN 18/10/2030 GMTN	CA	USD	17.193	17.419	0,00
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	13.940	17.143	0,00
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	18.122	17.047	0,00
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	16.264	16.921	0,00
RBC 4,969% VRN 02/08/2030 GMTN	CA	USD	16.264	16.650	0,00
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	15.334	16.428	0,00
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	16.264	16.253	0,00
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	13.940	16.251	0,00
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	16.264	16.095	0,00
New Mountain Finance 6,875% 01/02/2029	US	USD	14.870	15.136	0,00
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	13.940	14.712	0,00
Westpac Banking 2,668% VRN 15/11/2035	AU	USD	16.264	14.664	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	11.617	12.123	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank 3,50% 31/03/2027	AE	USD	11.617	11.516	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp 2,341% VRN 19/01/2028	JP	USD	10.688	10.459	0,00
Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032	CA	USD	9.293	9.704	0,00
Abu Dhabi 4,50% 14/09/2027 GMTN	AE	USD	9.293	9.353	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp 4,315% VRN 19/04/2033	JP	USD	9.293	9.150	0,00
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	11.617	8.628	0,00
Acef Holding 1,25% 26/04/2030	LU	EUR	6.970	7.441	0,00
RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN	CA	USD	6.970	7.183	0,00
JPMorgan Chase 5,717% VRN 14/09/2033	US	USD	4.647	4.937	0,00
Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028	US	USD	4.647	4.614	0,00
Prudential Financial 3,70% VRN 01/10/2050	US	USD	4.647	4.335	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.667.831	2.056.124	0,05
Seazen Group 11,88% 26/06/2028	KY	USD	1.875.693	1.840.640	0,05
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1.455.591	1.650.366	0,04
Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN	KY	USD	1.866.024	1.614.395	0,04
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	1.360.182	1.541.073	0,04
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	1.837.019	1.437.513	0,04
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.274.589	1.430.613	0,04
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	1.648.482	1.384.983	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	1.253.128	1.333.445	0,03
Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A	US	USD	1.217.251	1.325.770	0,03
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.073.439	1.288.922	0,03
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	972.631	1.143.264	0,03
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	898.518	1.136.771	0,03
Milrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A	US	USD	1.077.954	1.082.732	0,03
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	884.263	1.011.033	0,03
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	854.457	854.647	0,02
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	747.627	841.393	0,02
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	839.438	785.684	0,02
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	697.351	782.127	0,02
Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A	US	USD	823.874	771.713	0,02
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	661.918	751.061	0,02
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	693.916	712.070	0,02
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	618.672	692.633	0,02
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	608.833	682.244	0,02
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	644.734	659.021	0,02
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	498.949	616.677	0,02
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	542.021	603.409	0,02
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	556.954	548.239	0,01
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	502.763	526.887	0,01
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	456.671	526.359	0,01
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	501.390	504.683	0,01
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	551.106	507.196	0,01
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	384.402	404.769	0,01
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	347.464	327.435	0,01
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	321.783	325.668	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	257.902	319.096	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	287.154	287.029	0,01
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	300.772	277.893	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	239.464	247.376	0,01
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	232.573	223.438	0,01
Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A	US	USD	216.338	221.308	0,01
Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030	US	USD	216.961	182.962	0,01
Arbor Realty SR 7,875% 15/07/2030 144A	US	USD	176.650	182.263	0,00
Diversified Hlthcare Trust 7,25% 15/10/2030 144A	US	USD	144.199	145.683	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	EUR	92.994	94.400	0,00
SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN	FI	EUR	26.486	28.815	0,00
Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029	KY	USD	11.617	11.368	0,00
				48.036.493	1,20

Staatsanleihen

South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	2.037.629.758	117.730.229	2,93
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	359.104.058	19.487.031	0,48
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	634.043.472	10.942.617	0,27
Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S	PE	PEN	33.993.000	10.674.708	0,27
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	38.594.072.221	10.470.586	0,26
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	251.093.034	8.825.405	0,22
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	224.691.932	7.788.618	0,19
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	31.095.795	7.480.420	0,19
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	28.308.752	6.516.414	0,16
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	22.927.636	6.475.613	0,16
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	18.439.696	5.975.641	0,15
US Treasury Bill 3,565% 25/11/2025**	US	USD	5.120.517	5.108.375	0,13
US Treasury Bill 3,646% 04/12/2025	US	USD	4.669.165	4.653.611	0,12
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	13.709.166	4.240.034	0,11
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	19.848.379.999	3.970.970	0,10
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	18.442.453.083	3.847.517	0,10
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	102.825.635	3.691.514	0,09
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	10.966.230	2.881.504	0,07
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	84.374.912	2.678.017	0,07
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	104.556.260	2.641.479	0,07
Bastille 24-3X CR 5,709% FRN 15/01/2039	IE	EUR	2.103.636	2.494.545	0,06
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	41.193.659	2.241.817	0,06
Polaris 2025-1 5,775% FRN 26/02/2068	GB	GBP	1.367.363	1.779.488	0,04
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	7.197.794	1.731.824	0,04
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	6.514.128	1.718.071	0,04
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	6.169.538	1.579.444	0,04
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	5.990.351	1.440.311	0,04
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	50.912.749	1.415.414	0,04
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	5.141.282	1.228.560	0,03
Uruguay 4,975% 24/04/2055	UY	USD	912.381	851.936	0,02
Rumänienn 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	760.318	745.417	0,02
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	681.664	714.171	0,02
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	1.101.150	629.626	0,02
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	566.306	611.361	0,02
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	692.151	607.605	0,02
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	603.011	588.723	0,01
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	550.575	549.254	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	487.652	548.228	0,01
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	524.357	539.017	0,01
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	576.793	536.803	0,01
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	550.575	525.591	0,01
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	498.139	483.071	0,01
Jordanienien#5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	471.921	475.515	0,01
Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S	BH	USD	445.704	468.700	0,01
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	471.921	465.718	0,01
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	445.704	451.386	0,01
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	419.486	434.608	0,01
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	603.011	423.824	0,01
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	367.050	384.415	0,01
Saudi 3,25% 26/10/2026 Reg S	SA	USD	367.050	364.542	0,01
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	445.704	328.261	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	288.396	313.184	0,01
Peruvian 5,50% 30/03/2036	PE	USD	288.396	295.707	0,01
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	262.179	264.264	0,01
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	235.961	252.432	0,01
Rumänienn 5,375% 07/06/2033 Reg S	RO	EUR	211.115	246.060	0,01
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	8.713.990	223.124	0,01
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	183.525	195.516	0,00
Uruguay 8,25% 23/01/2031	PE	USD	209.743	194.400	0,00
Mexico 4,75% 27/04/2032	MX	USD	183.525	181.024	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	686.423	176.757	0,00
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	209.743	171.465	0,00
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	104.871	116.641	0,00
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	104.871	116.386	0,00
Philippine 3,70% 01/03/2041	PH	USD	131.089	112.025	0,00
Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S	GA	USD	104.871	82.276	0,00
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	104.871	80.748	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	77.581	53.415	0,00
			276.467.973	6,88	

Kommunikationsdienstleister

Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.311.991	2.883.403	0,07
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	2.624.017	2.734.719	0,07
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	2.224.780	2.357.127	0,06
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	1.658.454	1.694.732	0,04
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	1.495.060	1.579.684	0,04
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.258.138	1.515.071	0,04
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	1.376.301	1.387.587	0,03
Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S	FR	USD	1.435.812	1.377.048	0,03
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	964.118	1.250.325	0,03
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	1.096.663	1.227.892	0,03
Telefonica (Europa) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.102.280	1.213.413	0,03
WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A	US	USD	1.107.059	1.149.140	0,03
Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081	GB	USD	1.381.619	1.119.632	0,03
Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S	RO	EUR	945.586	1.089.838	0,03
Difi (US) 8,625% 01/08/2032 144A	SU	USD	868.387	864.790	0,02
Windstream Services 7,50% 15/10/2033 144A	US	USD	721.619	722.049	0,02
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	706.224	720.845	0,02
Altice (FR)*	FR	EUR	51.645	714.563	0,02
Ilid 4,25% 15/12/2029	LU	EUR	589.491	699.035	0,02
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	752.078	673.022	0,02
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	506.594	640.139	0,02
Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A	US	USD	577.537	594.128	0,01
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	570.883	582.795	0,01
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	441.565	538.080	0,01
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	576.408	534.473	0,01
Telefonica (Europa) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	396.064	459.771	0,01
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	389.953	390.919	0,01
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	315.947	328.337	0,01
Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A	GB	USD	315.947	291.949	0,01
Altice France 6,50% 15/03/2032 Reg S	FR	USD	299.044	286.081	0,01
Altice France 6,875% 15/10/2030 Reg S	FR	USD	258.592	253.329	0,01
AMC Entertainment Holdings 7,50% 15/02/2029 144A	US	USD	278.049	236.688	0,01
Altice France 9,50% 01/11/2029 144A	FR	USD	216.602	220.881	0,01
Altice France 6,50% 15/10/2031 Reg S	FR	USD	191.772	182.963	0,01
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	159.623	174.347	0,00
Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A	US	USD	77.819	76.151	0,00
WMG Acquisition 3,75% 01/12/2029 144A	US	USD	30.204	28.925	0,00
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	21.840	21.490	0,00
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	13.940	16.184	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Basiskonsumgüter					
MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	688.415	555.775	0,01
				555.775	0,01
Finanzunternehmen					
Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S	US	USD	466.994	492.880	0,01
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	2.610.500	39.915	0,00
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	1.423.643	32.829	0,00
Pearl Hl. II 9,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.616.576	32.218	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	1.520.055	15	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	1.020.095	10	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	890.332	10	0,00
				597.877	0,01
Immobilien					
Yida China Hl. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.089.652	93.983	0,00
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	167.870	71.373	0,00
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	1.488.952	7.594	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	69.308	684	0,00
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	484.503	6	0,00
				173.640	0,00
Staatsanleihen					
Russlandn 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	38.594.072	5	0,00
Russlandn 7,70% (Unbefristet)*	RU	RUB	16.540.317	2	0,00
Russlandn 7,25% (Unbefristet)*	RU	RUB	19.848.380	2	0,00
				9	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Alice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	1.466.081	1.756.844	0,04
Alice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	497.315	555.185	0,01
Alice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	497.315	552.102	0,01
Intelsat (LU)*	LU	USD	13.519	44.071	0,00
				2.908.202	0,07
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.530.918.166)				3.739.273.560	93,04

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025	5.769.755	179.776	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14168936 12/11/2025	55.527.925	177.103	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	5.570.860	172.589	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15251243 12/11/2025	10.481.563	133.111	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025	3.470.851	131.405	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,41250000 25/11/2025	137.985.219	127.752	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17357190 12/11/2025	7.246.018	125.962	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	10.962.205	124.068	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	5.856.012	101.807	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	5.598.679	98.307	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	5.857.452	88.402	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	14.954.745	87.617	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	28.406.116	86.929	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14857218 12/11/2025	8.483.983	78.369	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	6.293.627	69.473	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17540770 12/11/2025	3.551.743	67.395	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	3.403.680	66.648	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	3.173.710	63.502	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14151433 12/11/2025	20.896.354	63.434	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	3.139.941	63.154	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	5.404.215	49.764	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	1.365.701	46.658	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 2,27347510 12/11/2025	4.425.378	44.762	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	1.553.528	43.946	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	1.947.563	39.396	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	2.607.331	37.338	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	742.366	34.232	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	2.997.326	33.809	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17746330 12/11/2025	1.579.878	32.794	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15645708 12/11/2025	1.970.782	31.859	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14890894 12/11/2025	3.213.282	30.633	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	713.740	30.022	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	1.305.284	29.803	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17630200 12/11/2025	1.506.332	29.751	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025	2.667.734	28.890	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	8.920.155	27.174	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	2.794.343	26.961	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16525300 12/11/2025	2.618.076	26.631	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	1.274.260	25.302	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	1.735.700	24.112	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	1.576.183	22.706	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	3.175.632	22.506	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	3.103.751	22.241	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	4.060.288	20.657	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17876850 12/11/2025	919.323	20.123	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	1.557.934	20.040	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33382210 11/12/2025	1.218.314	19.473	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	668.955	18.772	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	683.818	18.577	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	773.876	17.290	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	1.785.415	16.593	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	1.139.182	16.277	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	1.087.329	16.099	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	3.313.438	16.018	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	602.437	15.135	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15430721 12/11/2025	1.021.166	14.579	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,99999404 12/11/2025	1.481.064	14.386	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543990 11/12/2025	763.427	13.210	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15306606 12/11/2025	886.284	11.687	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	492.633	11.083	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	531.091	10.540	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	477.661	9.550	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000341 12/11/2025	7.544.317	9.349	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16302750 12/11/2025	972.735	8.018	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	479.701	6.718	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300270 12/11/2025	599.893	6.434	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	470.904	5.815	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14272236 12/11/2025	1.341.361	5.496	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	1.242.247	5.009	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	750.180	4.788	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	1.780.236	4.223	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34849360 12/11/2025	1.53.914	4.180	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285832 12/11/2025	958.197	4.040	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738600 12/11/2025	905.752	3.036	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	483.647	2.710	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15151521 12/11/2025	212.752	2.515	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	1.086.369	2.340	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	451.641	1.820	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	1.156.396	1.789	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	747.253	1.147	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14721524 12/11/2025	137.403	1.105	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	561.001	947	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	666.304	904	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	3.182.711	824	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	255.523	772	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285830 12/11/2025	156.240	659	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17623661 11/12/2025	27.704	498	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	660.957	461	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17510201 11/12/2025	29.933	441	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17296974 11/12/2025	4.080	62	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35658125 11/12/2025	976	33	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34555800 11/12/2025	915	23	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33382200 11/12/2025	1.220	20	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32951000 12/11/2025	102	1	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00587000 12/11/2025	6	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	1.135	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070078 25/11/2025	113.884	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74876240 12/11/2025	869	(15)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38939000 12/11/2025	1.208.081	(47)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39532396 25/11/2025	25.800	(93)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39214306 25/11/2025	38.071	(223)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	493.391	(274)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	889.708	(389)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84031283 11/12/2025	16.589	(482)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	644.723	(497)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39728702 25/11/2025	258.358	(564)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	18.246	(968)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	603.604	(1.173)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600521 12/11/2025	390.129	(1.191)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	631.983	(1.483)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	492.823	(1.821)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87063729 12/11/2025	199.063	(1.824)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	1.636.622	(2.130)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85699782 12/11/2025	209.332	(2.394)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	673.868	(2.425)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	471.625	(2.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	553.473	(2.662)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	714.471	(2.740)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86437267 12/11/2025	1.033.931	(3.029)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85077131 12/11/2025	167.128	(3.112)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84994211 12/11/2025	172.192	(3.371)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	1.567.398	(4.317)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600520 12/11/2025	1.518.317	(4.637)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167254 12/11/2025	159.531	(4.645)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	684.906	(4.986)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	478.469	(5.047)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84970503 12/11/2025	268.417	(5.328)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	1.535.489	(5.573)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	531.518	(5.644)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	702.469	(5.749)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109281 12/11/2025	967.838	(6.497)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	848.585	(7.787)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	1.984.951	(8.240)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87245790 12/11/2025	1.205.083	(8.545)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85816137 12/11/2025	891.755	(9.001)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	533.820	(9.014)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75640305 25/11/2025	1.381.539	(9.646)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86977100 12/11/2025	971.684	(9.861)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301988 12/11/2025	798.496	(11.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	564.271	(12.273)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	1.959.735	(12.409)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,08730003 12/11/2025	1.899.195	(13.361)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	615.218	(13.516)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	694.319	(13.606)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	1.828.434	(14.008)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	2.294.370	(14.300)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	6.204.285	(15.426)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85337885 12/11/2025	1.018.991	(15.907)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356500 12/11/2025	3.232.457	(16.662)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	3.511.513	(17.020)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	3.881.736	(17.464)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85321684 12/11/2025	1.192.536	(18.839)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84867965 12/11/2025	978.206	(20.573)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	1.050.961	(21.751)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	677.203	(24.063)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	1.282.970	(25.291)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85180762 12/11/2025	1.497.339	(26.089)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87211400 12/11/2025	3.533.864	(26.441)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	5.969.082	(27.392)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84653720 12/11/2025	1.214.540	(28.545)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85678218 12/11/2025	2.472.774	(28.894)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167256 12/11/2025	1.016.781	(29.603)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84621269 12/11/2025	1.270.953	(30.347)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	1.533.550	(30.507)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05328039 12/11/2025	3.277.314	(31.962)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	1.073.255	(34.705)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	5.951.686	(34.787)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	1.456.346	(35.154)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	1.734.276	(35.744)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	1.603.402	(36.625)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	3.210.159	(38.526)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	6.019.195	(44.075)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84644949 12/11/2025	1.964.213	(46.363)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	7.594.716	(48.716)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	3.116.219	(50.985)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84734202 12/11/2025	2.269.178	(51.225)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	4.492.232	(51.331)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	4.324.340	(56.472)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85926303 12/11/2025	6.813.651	(60.119)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	1.078.099	(61.350)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86028691 12/11/2025	8.506.950	(65.012)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	5.431.095	(71.996)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	2.944.957	(74.541)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	9.591.181	(79.364)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	4.149.142	(83.413)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	5.912.616	(84.326)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	2.321.606	(84.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	3.761.895	(86.031)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85847344 12/11/2025	8.983.539	(87.447)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	2.263.167	(100.404)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05755296 25/11/2025	138.797.337	(102.448)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27230000 12/11/2025	2.199.035	(110.343)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74951843 11/12/2025	9.201.908	(147.264)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	5.692.970	(151.250)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	5.741.917	(172.020)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	5.955.056	(180.532)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	11.038.622	(235.412)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18133287 12/11/2025	11.956.965	(271.280)	(0,01)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	9.436.351	(274.845)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	5.994.970	(358.814)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	7.172.366	(366.211)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18458958 25/11/2025	138.112.971	(402.537)	(0,01)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	10.866.881	(470.345)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85846489 12/11/2025	56.323.374	(548.814)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,27860000 25/11/2025	139.471.138	(673.761)	(0,02)
		8.888.468	0,22

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04789329 04/11/2025	33.110.863	359.815	0,01
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04752935 04/11/2025	1.278.867	4.074	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87178000 26/11/2025	33.483.459	(357.920)	(0,01)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,67847000 04/11/2025	35.101.823	(712.093)	(0,02)
		(706.124)	(0,02)

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16420890 04/11/2025	431.158.315	4.191.666	0,10
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	38.060.401	1.145.820	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	27.844.479	698.127	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	12.764.764	660.565	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	25.037.617	590.966	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	19.269.311	532.320	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	16.477.171	206.079	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330500 04/11/2025	5.076.271	195.493	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835160 26/11/2025	14.017.685	185.002	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	5.425.239	159.941	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	3.675.615	147.312	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542970 04/11/2025	7.233.669	123.159	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	3.557.508	81.102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16534200 04/11/2025	6.902.432	73.888	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03523183 04/11/2025	3.288.182	70.958	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	16.425.265	63.025	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	3.330.370	56.988	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653186 04/11/2025	2.271.132	48.472	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	14.634.604	43.580	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	1.935.779	40.083	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	3.501.928	39.395	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800563 26/11/2025	4.550.470	38.483	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15840090 04/11/2025	7.612.795	35.663	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	2.417.231	35.580	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328777 04/11/2025	1.776.865	35.115	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474596 26/11/2025	2.270.749	33.875	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	6.692.965	29.824	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	4.390.772	28.438	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129810 04/11/2025	1.271.023	25.658	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708374 04/11/2025	3.956.420	24.759	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131299 04/11/2025	5.750.307	24.541	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158850 04/11/2025	3.156.243	21.252	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	1.795.612	21.019	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	1.936.637	20.925	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	1.302.825	18.220	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901250 04/11/2025	2.932.034	16.060	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	3.886.711	14.600	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	3.880.662	14.434	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	1.792.985	14.232	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164747 04/11/2025	475.844	13.985	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441878 04/11/2025	875.201	13.589	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876359 26/11/2025	1.269.629	12.843	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	1.825.986	12.648	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,75000225 04/11/2025	1.357.183	10.830	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	3.497.136	10.741	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390995 26/11/2025	1.827.137	10.667	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71930013 04/11/2025	871.877	10.362	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39999923 04/11/2025	5.415.167	10.072	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78521286 04/11/2025	444.274	9.893	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,26999784 04/11/2025	2.016.411	7.812	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609501 04/11/2025	263.338	6.689	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	2.452.374	6.074	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744805 04/11/2025	193.439	5.188	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001659 26/11/2025	387.830	4.995	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320000 04/11/2025	3.667.128	4.553	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77535403 04/11/2025	454.490	4.287	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66606600 04/11/2025	226.432	4.160	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	495.075	3.359	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,41999706 04/11/2025	1.364.663	3.351	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000334 04/11/2025	1.719.176	3.198	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796734 26/11/2025	594.813	3.182	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900422 04/11/2025	102.657	2.835	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	146.665	2.803	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000024 04/11/2025	1.496.610	2.784	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	3.672.967	2.663	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740903 04/11/2025	100.294	2.648	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370275 04/11/2025	105.020	2.476	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000351 04/11/2025	1.300.406	2.419	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	4.397.900	2.237	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10853094 04/11/2025	1.632.140	2.291	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953270 26/11/2025	254.102	2.061	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075821 04/11/2025	191.244	1.961	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899997 04/11/2025	251.527	1.656	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34452896 04/11/2025	68.000	1.646	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00993462 26/11/2025	146.656	1.469	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	1.499.394	1.454	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842672 04/11/2025	190.459	1.274	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85300011 04/11/2025	1.351.162	1.244	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54724016 04/11/2025	93.651	1.121	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	3.501.928	1.055	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	2.430.524	993	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69000129 04/11/2025	761.467	961	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69000444 04/11/2025	684.042	864	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101098 04/11/2025	81.037	862	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	1.447.560	852	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570301 04/11/2025	1.741.322	796	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	1.352.406	719	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507400 04/11/2025	1.624.190	611	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78650029 04/11/2025	371.539	550	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872993 04/11/2025	889.033	452	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682597 04/11/2025	650.368	391	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695312 04/11/2025	73.587	386	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717198 04/11/2025	75.150	359	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	1.826.792	357	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957204 04/11/2025	300.929	287	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874792 04/11/2025	432.043	280	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,7775167 04/11/2025	363.010	262	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	619.738	214	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	1.089.301	213	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01706019 26/11/2025	60.271	165	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876724 04/11/2025	163.636	131	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873154 04/11/2025	227.466	118	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874873 04/11/2025	148.968	97	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876209 26/11/2025	265.556	80	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	372.089	73	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870036 04/11/2025	232.239	65	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441208 04/11/2025	187.886	55	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206702 04/11/2025	281.014	44	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230394 04/11/2025	172.913	27	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228655 26/11/2025	172.927	3	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291710 04/11/2025	172.914	(2)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760275 26/11/2025	101.833	(13)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664631 26/11/2025	94.610	(24)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135166 04/11/2025	509.950	(52)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926807 04/11/2025	197.689	(73)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76995509 04/11/2025	265.510	(75)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,65199733 04/11/2025	24.465	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863986 04/11/2025	171.708	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862643 04/11/2025	592.719	(176)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76929003 04/11/2025	636.763	(234)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,58700224 04/11/2025	60.466	(270)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484358 04/11/2025	106.831	(286)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63210248 04/11/2025	109.266	(405)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008490 26/11/2025	78.614	(434)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676298 04/11/2025	673.653	(467)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857911 04/11/2025	704.696	(468)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212343 26/11/2025	116.404	(517)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65077499 04/11/2025	114.786	(575)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499997 04/11/2025	3.288.824	(642)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879252 04/11/2025	82.214	(661)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96500313 04/11/2025	1.448.157	(822)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700000 04/11/2025	3.672.558	(877)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585612 04/11/2025	58.903	(889)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51588992 04/11/2025	121.843	(1.040)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00001641 04/11/2025	3.502.981	(1.053)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 100,64999918 04/11/2025	148.137	(1.472)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,95207234 04/11/2025	89.740	(1.728)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29578300 04/11/2025	370.973	(1.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	1.447.335	(1.825)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879334 04/11/2025	114.718	(1.953)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657228 04/11/2025	256.104	(2.071)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	1.222.448	(2.270)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	1.605.855	(2.859)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410000 04/11/2025	5.753.362	(3.056)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433500 04/11/2025	597.346	(3.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	1.368.014	(3.351)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422373 04/11/2025	147.536	(3.396)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296783 04/11/2025	499.638	(3.418)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270588 04/11/2025	150.935	(3.775)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	3.671.681	(4.553)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803252 04/11/2025	392.837	(5.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	684.906	(5.700)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033860 04/11/2025	216.252	(6.081)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400010 04/11/2025	1.095.609	(6.308)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470901 04/11/2025	488.827	(6.455)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23459996 04/11/2025	2.455.756	(7.625)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79374400 26/11/2025	782.620	(7.700)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	426.661	(7.846)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111679 04/11/2025	306.969	(8.319)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	3.671.681	(8.746)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59998744 04/11/2025	3.511.303	(9.375)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500000 04/11/2025	1.836.710	(9.918)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	1.363.528	(10.672)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430000 04/11/2025	1.834.737	(10.711)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	762.429	(12.774)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633400 04/11/2025	1.283.938	(12.915)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000092 04/11/2025	6.716.359	(13.199)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	1.722.373	(14.195)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75090048 04/11/2025	1.810.008	(14.396)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740371 04/11/2025	3.895.368	(14.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	8.727.383	(16.203)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	2.946.076	(16.443)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	2.711.408	(16.497)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	1.368.014	(17.151)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974997 04/11/2025	1.956.815	(21.036)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	3.177.613	(21.203)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59000354 04/11/2025	1.246.204	(23.756)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863361 04/11/2025	922.639	(25.046)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419992 04/11/2025	4.424.669	(26.768)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	12.561.145	(27.381)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	1.207.769	(28.016)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661564 04/11/2025	852.739	(28.949)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885001 04/11/2025	2.305.179	(34.047)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065862 04/11/2025	2.449.657	(35.600)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	4.577.307	(38.549)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491652 04/11/2025	1.172.717	(46.527)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	14.038.841	(47.117)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000000 04/11/2025	16.575.037	(57.472)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534426 04/11/2025	3.370.523	(72.634)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739400 04/11/2025	20.501.916	(89.155)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900001 04/11/2025	14.254.292	(115.907)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865596 04/11/2025	12.042.425	(120.063)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	4.827.229	(166.181)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117889 04/11/2025	14.224.525	(185.685)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262003 04/11/2025	16.646.934	(206.555)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	42.487.871	(240.237)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85790966 26/11/2025	435.879.113	(4.185.450)	(0,10)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84805198 04/11/2025	493.397.703	(10.951.660)	(0,27)
		(7.076.318)	(0,18)

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299625 04/11/2025	28.508.730	228.569	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	2.084.047	62.741	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	1.446.207	36.260	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	1.454.163	34.323	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	640.399	33.140	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818589 04/11/2025	1.105.520	30.540	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16631520 26/11/2025	1.492.102	15.360	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	307.032	12.305	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835161 26/11/2025	916.598	12.097	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	949.551	11.876	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330502 04/11/2025	280.009	10.784	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	274.167	8.083	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542972 04/11/2025	356.725	6.074	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 338,16730179 04/11/2025	888.720	4.598	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	191.047	4.355	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	955.837	3.668	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	213.552	3.654	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	165.665	3.575	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	242.924	2.733	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653186 04/11/2025	126.983	2.710	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	838.514	2.497	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328779 04/11/2025	123.281	2.436	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299054 04/11/2025	369.284	2.251	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800563 26/11/2025	263.712	2.230	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	149.385	2.199	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613835 26/11/2025	298.121	2.027	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	96.571	2.000	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474595 26/11/2025	126.962	1.894	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	422.827	1.884	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	266.489	1.726	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129810 04/11/2025	78.944	1.594	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158852 04/11/2025	182.997	1.232	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708374 04/11/2025	192.242	1.203	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131299 04/11/2025	266.922	1.139	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	96.614	1.044	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901251 04/11/2025	170.610	935	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	127.399	882	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71929839 04/11/2025	67.202	799	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876358 26/11/2025	78.858	798	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	209.652	788	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	209.326	779	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164749 04/11/2025	25.555	751	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	242.592	745	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441882 04/11/2025	47.009	730	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070818 04/11/2025	76.413	686	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,26997456 04/11/2025	172.341	668	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390991 26/11/2025	105.564	616	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,75022664 04/11/2025	76.091	607	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17935481 04/11/2025	23.982	548	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39999822 04/11/2025	273.658	509	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609528 04/11/2025	16.672	423	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	145.804	361	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320001 04/11/2025	244.491	304	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370309 04/11/2025	12.734	300	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744805 04/11/2025	10.695	287	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001656 26/11/2025	20.865	269	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40001563 04/11/2025	154.075	249	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77450533 04/11/2025	25.962	216	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409055 26/11/2025	31.097	211	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40002415 04/11/2025	111.368	207	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796737 26/11/2025	36.993	198	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66606625 04/11/2025	10.465	192	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42023045 04/11/2025	76.510	188	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903431 26/11/2025	244.880	178	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900435 04/11/2025	6.039	167	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740889 04/11/2025	5.907	156	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53900002 04/11/2025	22.742	150	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	266.922	142	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40003697 04/11/2025	76.271	142	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842684 04/11/2025	20.472	137	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10853105 04/11/2025	94.057	132	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953279 26/11/2025	15.963	129	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075795 04/11/2025	11.511	118	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66662903 04/11/2025	4.055	78	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	242.924	73	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68996742 04/11/2025	49.877	63	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54723915 04/11/2025	5.171	62	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	136.706	56	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101111 04/11/2025	4.709	50	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	83.202	49	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570330 04/11/2025	100.325	46	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68992267 04/11/2025	33.207	42	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507415 04/11/2025	97.079	37	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872993 04/11/2025	52.495	27	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	127.455	25	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695371 04/11/2025	4.489	24	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682643 04/11/2025	37.946	23	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717164 04/11/2025	4.382	21	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874791 04/11/2025	26.801	17	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957074 04/11/2025	17.315	17	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	45.753	16	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77775089 04/11/2025	21.073	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873154 04/11/2025	16.765	9	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876722 04/11/2025	10.049	8	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	38.210	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876209 26/11/2025	16.773	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870036 04/11/2025	14.115	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441395 04/11/2025	12.027	4	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206710 04/11/2025	10.057	2	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27229011 04/11/2025	10.183	1	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228665 26/11/2025	10.183	0	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291783 04/11/2025	10.183	0	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760078 26/11/2025	10.814	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664503 26/11/2025	5.961	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135240 04/11/2025	28.026	(3)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76995680 04/11/2025	16.770	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926794 04/11/2025	12.498	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863987 04/11/2025	42.305	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862641 04/11/2025	34.881	(10)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928993 04/11/2025	35.936	(13)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484480 04/11/2025	5.902	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65193889 04/11/2025	5.886	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857910 04/11/2025	41.186	(27)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008463 26/11/2025	4.868	(27)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676269 04/11/2025	41.974	(29)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499963 04/11/2025	165.697	(32)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,05465499 04/11/2025	4.724	(34)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63212209 04/11/2025	10.765	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879241 04/11/2025	5.167	(42)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96495453 04/11/2025	83.236	(47)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18699995 04/11/2025	244.853	(58)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51588961 04/11/2025	6.795	(58)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,49835181 04/11/2025	3.070	(61)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16624,99967592 04/11/2025	242.997	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	83.189	(105)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572374 04/11/2025	9.091	(116)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657260 04/11/2025	16.089	(130)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410100 04/11/2025	267.064	(142)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29332177 04/11/2025	22.191	(146)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070105 04/11/2025	134.324	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	92.542	(165)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585658 04/11/2025	11.688	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	76.698	(188)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433486 04/11/2025	37.150	(199)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296510 04/11/2025	31.383	(215)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400291 04/11/2025	38.431	(221)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803162 04/11/2025	21.134	(267)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	33.249	(279)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470920 04/11/2025	22.106	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	244.795	(304)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033878 04/11/2025	12.292	(346)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422377 04/11/2025	17.065	(393)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460083 04/11/2025	146.005	(453)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270580 04/11/2025	18.177	(455)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111690 04/11/2025	19.160	(519)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	30.364	(588)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881017 04/11/2025	94.265	(574)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	244.795	(583)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	76.447	(598)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430006 04/11/2025	106.003	(619)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,9990830 04/11/2025	243.575	(650)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499978 04/11/2025	128.147	(692)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740367 04/11/2025	210.119	(793)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,366633418 04/11/2025	79.747	(802)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000910 04/11/2025	424.305	(834)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	49.940	(837)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	111.575	(920)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,00429554 26/11/2025	171.427	(957)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	76.698	(962)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87975014 04/11/2025	97.621	(1.049)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	596.479	(1.107)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	184.236	(1.229)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,71129717 26/11/2025	377.944	(1.356)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661565 04/11/2025	40.557	(1.377)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	63.825	(1.480)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863360 04/11/2025	54.828	(1.488)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23420109 04/11/2025	268.547	(1.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	768.966	(1.676)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 334,86150010 04/11/2025	385.588	(1.794)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885010 04/11/2025	128.887	(1.904)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065863 04/11/2025	151.389	(2.200)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693149 04/11/2025	265.267	(2.234)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	121.913	(2.693)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 334,16959837 04/11/2025	410.205	(2.752)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00295925 04/11/2025	640.075	(2.836)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,15360482 04/11/2025	302.605	(2.944)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491652 04/11/2025	76.160	(3.022)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	917.981	(3.081)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35999999 04/11/2025	964.552	(3.345)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,21979654 04/11/2025	405.449	(3.865)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534426 04/11/2025	187.028	(4.030)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739397 04/11/2025	1.152.389	(5.011)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900004 04/11/2025	813.964	(6.619)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	265.521	(9.141)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262059 04/11/2025	959.334	(11.903)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117887 04/11/2025	930.123	(12.142)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85844472 04/11/2025	1.505.625	(15.373)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	3.418.255	(19.328)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HUF verkauft USD zu 334,26639997 26/11/2025	28.692.981	(225.965)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 332,53419998 04/11/2025	27.449.882	(317.603)	(0,01)
		(117.151)	(0,00)
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00656976 04/11/2025	4.450.136	55.911	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	359.390	10.820	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190799 04/11/2025	248.356	6.227	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	247.088	5.832	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	188.994	5.221	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678000 04/11/2025	60.186	2.706	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16631519 26/11/2025	245.432	2.527	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835160 26/11/2025	155.226	2.049	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330514 04/11/2025	45.946	1.769	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	53.217	1.569	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542976 04/11/2025	71.917	1.224	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767762 04/11/2025	34.668	790	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	34.143	737	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658358 04/11/2025	44.767	658	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	164.101	630	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145545 04/11/2025	34.214	585	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655564 04/11/2025	46.561	484	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653181 04/11/2025	22.473	480	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	148.465	442	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	20.576	426	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	36.123	406	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800563 26/11/2025	44.285	375	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696766 26/11/2025	24.646	363	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328772 04/11/2025	17.513	346	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474590 26/11/2025	22.469	335	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	68.053	303	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	43.288	280	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131298 04/11/2025	56.928	243	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129801 04/11/2025	11.404	230	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	20.586	222	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	18.498	217	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158846 04/11/2025	30.718	207	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	13.201	185	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901227 04/11/2025	28.917	158	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	21.372	148	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	18.471	147	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	38.309	144	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088675 04/11/2025	38.249	142	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71928469 04/11/2025	10.156	121	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876362 26/11/2025	11.392	115	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	36.074	111	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74944736 04/11/2025	13.422	107	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17935385 04/11/2025	4.497	103	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390978 26/11/2025	17.312	101	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39992632 04/11/2025	53.119	99	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78470702 04/11/2025	4.378	95	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,27033810 04/11/2025	20.400	79	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18630128 04/11/2025	33.484	69	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	23.978	59	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19319998 04/11/2025	39.516	49	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,41919149 04/11/2025	13.496	33	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39963710 04/11/2025	17.129	32	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40006301 04/11/2025	16.696	31	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903428 26/11/2025	39.579	29	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39946421 04/11/2025	13.177	25	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	43.359	23	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852617 04/11/2025	16.130	23	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68983215 04/11/2025	14.266	18	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	16.727	16	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85302444 04/11/2025	13.557	12	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	36.123	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871722 04/11/2025	23.842	10	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	14.287	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682592 04/11/2025	13.926	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570190 04/11/2025	16.989	8	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	13.570	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507671 04/11/2025	11.987	5	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253619 04/11/2025	21.382	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872993 04/11/2025	8.814	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77956465 04/11/2025	3.252	3	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	12.761	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135142 04/11/2025	4.800	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863991 04/11/2025	11.992	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862647 04/11/2025	5.687	(2)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928969 04/11/2025	6.384	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857912 04/11/2025	7.025	(5)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73500168 04/11/2025	34.150	(7)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96520403 04/11/2025	14.292	(8)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700049 04/11/2025	39.575	(9)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00024216 04/11/2025	36.134	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	14.284	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	11.671	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02352412 26/11/2025	15.870	(28)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410641 04/11/2025	56.959	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	13.529	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	39.565	(49)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470854 04/11/2025	4.670	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02354420 04/11/2025	3.933	(72)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400444 04/11/2025	12.835	(74)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23459455 04/11/2025	24.011	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820869 04/11/2025	39.565	(94)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59925344 04/11/2025	36.220	(97)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430030 04/11/2025	17.384	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	13.485	(106)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499409 04/11/2025	21.498	(116)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633461 04/11/2025	11.520	(116)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000270 04/11/2025	68.291	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	17.161	(141)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740399 04/11/2025	38.394	(145)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75093988 04/11/2025	18.646	(148)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482949 26/11/2025	29.055	(162)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	88.636	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	13.529	(170)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881017 04/11/2025	27.917	(170)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	30.926	(206)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974746 04/11/2025	20.800	(224)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59044246 04/11/2025	11.898	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	14.284	(239)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863377 04/11/2025	9.049	(246)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23420186 04/11/2025	43.623	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	12.219	(283)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551500 04/11/2025	131.539	(287)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885065 04/11/2025	22.809	(337)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065674 04/11/2025	24.977	(363)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693152 04/11/2025	44.546	(375)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930604 04/11/2025	21.429	(445)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	155.461	(522)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000016 04/11/2025	165.597	(574)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534423 04/11/2025	31.395	(677)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491659 04/11/2025	20.026	(795)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739408 04/11/2025	199.918	(869)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,64760511 04/11/2025	63.796	(1.025)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865598 04/11/2025	119.023	(1.187)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900039 04/11/2025	149.682	(1.217)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,18258520 04/11/2025	49.144	(1.257)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553579 04/11/2025	47.584	(1.638)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117873 04/11/2025	157.517	(2.056)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,16209656 04/11/2025	55.806	(2.521)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85844771 04/11/2025	247.656	(2.529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239905 04/11/2025	478.085	(2.703)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,88129001 26/11/2025	4.515.877	(55.782)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,54159995 04/11/2025	4.667.355	(229.648)	(0,01)
	(203.912)	(0,01)	
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27481210 04/11/2025	6.762.631	101.379	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66004897 04/11/2025	273.111	(2.466)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63972600 26/11/2025	6.862.357	(100.868)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61621980 04/11/2025	6.630.543	(138.557)	(0,00)
	(140.512)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10683009 04/11/2025	97.940	1.444	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,34861845 26/11/2025	99.512	(1.444)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,28697996 04/11/2025	100.173	(2.233)	(0,00)
	(2.233)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	1.839.034	55.365	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	678.503	35.112	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	1.258.845	31.562	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	1.292.051	30.496	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	970.796	26.819	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16631520 26/11/2025	1.331.752	13.709	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	882.354	11.036	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835160 26/11/2025	116.665	10.778	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330498 04/11/2025	263.469	10.147	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	222.749	6.567	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669899 04/11/2025	201.882	6.558	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542970 04/11/2025	384.040	6.554	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	183.976	4.173	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	173.033	3.734	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	841.321	3.228	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	179.570	3.073	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653185 04/11/2025	115.178	2.458	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	742.881	2.212	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	189.305	2.130	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328776 04/11/2025	102.312	2.022	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800564 26/11/2025	234.646	1.984	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	131.728	1.939	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	85.229	1.765	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072235 04/11/2025	59.239	1.728	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474596 26/11/2025	115.159	1.718	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	354.939	1.582	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	224.899	1.457	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129809 04/11/2025	61.850	1.249	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01151298 04/11/2025	291.632	1.245	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708373 04/11/2025	183.113	1.146	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	93.983	1.100	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158847 04/11/2025	162.781	1.096	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	66.958	936	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	85.267	921	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901257 04/11/2025	150.191	823	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	113.313	785	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	93.846	745	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	197.703	743	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	197.395	734	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164746 04/11/2025	24.489	720	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441886 04/11/2025	45.012	699	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876360 26/11/2025	61.782	625	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71930298 04/11/2025	49.072	583	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	189.046	581	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,75010205 04/11/2025	68.617	548	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17935521 04/11/2025	22.138	506	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390991 26/11/2025	83.097	485	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900420 04/11/2025	15.622	431	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,26998055 04/11/2025	108.883	422	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39997085 04/11/2025	222.336	414	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609464 04/11/2025	14.703	373	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105657 26/11/2025	130.140	322	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01749057 04/11/2025	9.726	285	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320007 04/11/2025	215.683	268	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370233 04/11/2025	11.290	266	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001658 26/11/2025	19.828	255	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66662879 04/11/2025	12.950	249	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66606629 04/11/2025	11.446	210	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	26.868	182	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39998413 04/11/2025	97.304	181	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796726 26/11/2025	32.279	173	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42011087 04/11/2025	68.995	169	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	216.026	157	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40006622 04/11/2025	84.175	157	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34741026 04/11/2025	5.120	135	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899986 04/11/2025	19.948	131	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40006997 04/11/2025	66.833	124	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842662 04/11/2025	18.183	122	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	225.264	120	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852984 04/11/2025	83.458	117	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953255 26/11/2025	13.870	112	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39989765 04/11/2025	59.129	110	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01717770 04/11/2025	10.036	109	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075839 04/11/2025	9.745	100	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	97.485	95	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18496234 26/11/2025	215.812	95	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01714618 04/11/2025	10.299	93	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85299478 04/11/2025	66.306	61	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	189.305	57	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68995016 04/11/2025	41.748	53	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	123.093	50	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	74.403	44	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101111 04/11/2025	4.121	44	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570333 04/11/2025	89.111	41	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69011020 04/11/2025	32.550	41	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127090 04/11/2025	66.367	35	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507372 04/11/2025	86.520	33	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53582700 04/11/2025	6.511	29	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	113.363	22	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872994 04/11/2025	43.450	22	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682622 04/11/2025	32.648	20	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695217 04/11/2025	3.904	20	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717167 04/11/2025	3.924	19	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874792 04/11/2025	23.468	15	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957190 04/11/2025	15.476	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870889 04/11/2025	39.783	14	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77775168 04/11/2025	18.733	14	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	59.670	12	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876719 04/11/2025	8.981	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873154 04/11/2025	14.076	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878851 26/11/2025	10.864	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876207 26/11/2025	14.082	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870040 04/11/2025	12.751	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77440834 04/11/2025	10.612	3	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206754 04/11/2025	12.767	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760504 26/11/2025	10.866	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135235 04/11/2025	25.311	(3)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76995258 04/11/2025	14.080	(4)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926931 04/11/2025	10.838	(4)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664842 26/11/2025	14.086	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863987 04/11/2025	37.660	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862645 04/11/2025	31.394	(9)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76929019 04/11/2025	30.968	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857913 04/11/2025	36.309	(24)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212693 26/11/2025	5.306	(24)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676317 04/11/2025	36.592	(25)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499938 04/11/2025	173.067	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879265 04/11/2025	4.448	(36)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63210458 04/11/2025	10.337	(38)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96502462 04/11/2025	74.434	(42)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700001 04/11/2025	216.002	(52)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51589049 04/11/2025	6.069	(52)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,49835181 04/11/2025	2.803	(56)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00015183 04/11/2025	189.362	(57)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008484 26/11/2025	13.947	(77)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207471 04/11/2025	4.752	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	74.392	(94)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657249 04/11/2025	13.979	(113)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,17899547 04/11/2025	10.151	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	65.978	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572418 04/11/2025	10.007	(127)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29335373 04/11/2025	19.485	(128)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	82.114	(146)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410025 04/11/2025	291.787	(155)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585546 04/11/2025	10.360	(156)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	69.165	(169)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39434587 04/11/2025	32.417	(174)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296529 04/11/2025	27.116	(186)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50063884 04/11/2025	11.662	(216)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,47599644 04/11/2025	9.959	(233)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803326 04/11/2025	20.084	(256)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	215.950	(268)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	32.592	(271)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74035835 04/11/2025	10.806	(304)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73996574 04/11/2025	10.676	(305)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400020 04/11/2025	60.015	(346)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422363 04/11/2025	15.049	(346)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270603 04/11/2025	16.022	(401)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460111 04/11/2025	130.320	(405)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	22.148	(407)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111668 04/11/2025	16.866	(457)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29429996 04/11/2025	83.443	(487)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,60019320 04/11/2025	189.812	(507)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	215.950	(514)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	68.938	(540)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500021 04/11/2025	113.979	(615)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633416 04/11/2025	62.478	(628)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	84.332	(695)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	41.800	(700)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95001390 04/11/2025	356.180	(700)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740365 04/11/2025	198.143	(748)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75091121 04/11/2025	94.737	(754)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482955 26/11/2025	150.911	(842)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	464.784	(863)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	69.165	(867)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	151.851	(924)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974906 04/11/2025	86.155	(926)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663708 26/11/2025	163.883	(1.094)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,58993512 04/11/2025	67.260	(1.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863358 04/11/2025	47.440	(1.288)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419881 04/11/2025	226.635	(1.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661563 04/11/2025	40.824	(1.386)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	61.428	(1.425)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	662.936	(1.445)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63884988 04/11/2025	116.905	(1.727)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065863 04/11/2025	133.495	(1.940)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693151 04/11/2025	236.030	(1.988)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814276 04/11/2025	110.123	(2.433)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491650 04/11/2025	62.749	(2.490)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	817.898	(2.745)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35999998 04/11/2025	848.993	(2.944)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534424 04/11/2025	166.366	(3.585)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739400 04/11/2025	1.026.752	(4.465)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900000 04/11/2025	721.820	(5.869)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553588 04/11/2025	251.245	(8.649)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117886 04/11/2025	828.716	(10.818)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21261961 04/11/2025	891.445	(11.061)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85844772 04/11/2025	1.343.821	(13.721)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	2.991.191	(16.913)	(0,00)
	184.344	0,00	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65938170 04/11/2025	44.515.365	362.879	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	3.490.822	105.092	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	1.222.419	63.259	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	2.387.401	59.858	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	2.406.195	56.794	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,18018589 04/11/2025	1.843.768	50.935	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16631520 26/11/2025	2.474.292	25.471	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	1.583.558	19.805	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36350500 04/11/2025	482.698	18.589	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835160 26/11/2025	1.352.963	17.856	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	518.280	15.279	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	357.582	14.331	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542970 04/11/2025	671.519	11.433	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	341.026	7.775	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	310.091	6.692	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559073 26/11/2025	1.587.003	6.089	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	324.673	5.556	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653186 04/11/2025	214.761	4.584	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328779 04/11/2025	211.921	4.188	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	1.597.060	4.160	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	187.495	3.882	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	339.191	3.816	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800563 26/11/2025	438.606	3.709	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	243.648	3.586	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474595 26/11/2025	214.725	3.203	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65580500 04/11/2025	1.086.181	2.914	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	651.686	2.904	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	424.234	2.748	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129811 04/11/2025	127.236	2.568	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708374 04/11/2025	384.911	2.409	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131298 04/11/2025	543.745	2.321	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158852 04/11/2025	304.164	2.048	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	187.579	2.027	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	173.073	2.026	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	127.325	1.781	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901254 04/11/2025	283.298	1.552	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	211.832	1.467	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	371.956	1.397	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	371.377	1.381	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	172.820	1.372	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164748 04/11/2025	45.611	1.340	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441879 04/11/2025	83.889	1.303	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876360 26/11/2025	127.097	1.286	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	338.727	1.040	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390994 26/11/2025	175.658	1.026	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74992901 04/11/2025	128.461	1.025	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71929837 04/11/2025	82.328	978	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000176 04/11/2025	517.318	962	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17935497 04/11/2025	41.739	954	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,27003608 04/11/2025	191.527	742	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609524 04/11/2025	27.568	700	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	241.785	599	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744805 04/11/2025	18.291	491	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001658 26/11/2025	37.276	480	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19319994 04/11/2025	367.071	456	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77535407 04/11/2025	44.320	418	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	47.929	325	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000034 04/11/2025	170.549	317	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42007398 04/11/2025	129.169	317	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796729 26/11/2025	57.203	306	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	14.681	281	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900400 04/11/2025	9.846	272	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34452941 04/11/2025	11.158	270	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	367.655	267	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40001879 04/11/2025	143.039	266	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740946 04/11/2025	9.714	256	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370260 04/11/2025	10.108	238	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40002612 04/11/2025	127.088	236	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	424.922	226	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852997 04/11/2025	156.857	220	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00993462 26/11/2025	14.680	147	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	143.305	139	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85300026 04/11/2025	118.713	109	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	339.191	102	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	232.188	95	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68997432 04/11/2025	70.552	89	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69004691 04/11/2025	68.473	86	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	139.223	82	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570302 04/11/2025	167.072	76	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	118.822	63	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507380 04/11/2025	159.510	60	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872992 04/11/2025	84.198	43	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	211.925	41	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682561 04/11/2025	61.940	37	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874791 04/11/2025	41.198	27	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957072 04/11/2025	28.755	27	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77775056 04/11/2025	35.113	25	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	59.906	21	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	98.165	19	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876722 04/11/2025	17.820	14	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873156 04/11/2025	25.849	13	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876207 26/11/2025	25.861	8	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874869 04/11/2025	10.782	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870039 04/11/2025	23.327	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441013 04/11/2025	19.397	6	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206676 04/11/2025	26.746	4	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230393 04/11/2025	16.608	3	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228656 26/11/2025	16.609	0	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291765 04/11/2025	16.608	0	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760383 26/11/2025	16.710	(2)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664668 26/11/2025	9.155	(2)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135090 04/11/2025	47.263	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76995368 04/11/2025	25.856	(7)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926692 04/11/2025	19.088	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863987 04/11/2025	68.990	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862643 04/11/2025	57.680	(17)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928978 04/11/2025	61.035	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857911 04/11/2025	67.986	(45)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676298 04/11/2025	64.750	(45)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212279 26/11/2025	10.643	(47)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73500033 04/11/2025	310.151	(61)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63211345 04/11/2025	18.359	(68)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96497100 04/11/2025	139.280	(79)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700004 04/11/2025	367.614	(88)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00024315 04/11/2025	339.293	(102)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29701084 04/11/2025	36.623	(138)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 100,65002721 04/11/2025	14.829	(147)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207590 04/11/2025	8.498	(164)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	139.201	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	114.829	(213)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879321 04/11/2025	15.759	(268)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	154.331	(275)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72409926 04/11/2025	544.034	(289)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433500 04/11/2025	57.447	(308)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	129.487	(317)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422367 04/11/2025	14.243	(328)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296779 04/11/2025	48.371	(331)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270572 04/11/2025	14.272	(357)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	367.526	(456)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803218 04/11/2025	37.757	(481)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400139 04/11/2025	98.734	(568)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	68.560	(571)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033858 04/11/2025	20.666	(581)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470909 04/11/2025	44.991	(594)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23459962 04/11/2025	242.119	(752)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	41.741	(768)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111688 04/11/2025	31.844	(863)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	367.526	(875)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,60021857 04/11/2025	304.099	(908)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	129.062	(1.010)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430001 04/11/2025	176.389	(1.030)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500036 04/11/2025	213.076	(1.151)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	70.641	(1.184)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000251 04/11/2025	653.964	(1.285)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,56633385 04/11/2025	128.529	(1.293)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75090601 04/11/2025	174.461	(1.388)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740362 04/11/2025	372.784	(1.407)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	170.866	(1.408)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	235.475	(1.433)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	844.947	(1.569)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	284.655	(1.589)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	129.487	(1.623)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87975007 04/11/2025	189.533	(2.038)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	306.223	(2.043)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59002386 04/11/2025	117.600	(2.232)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661564 04/11/2025	66.191	(2.247)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863362 04/11/2025	90.193	(2.448)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23420092 04/11/2025	427.509	(2.586)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	1.211.010	(2.640)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	115.336	(2.675)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63884993 04/11/2025	217.981	(3.219)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065848 04/11/2025	246.916	(3.588)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	441.192	(3.716)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	1.355.005	(4.548)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814277 04/11/2025	207.159	(4.576)	(0,00)
Kauf AUD verkauft PEN zu 0,28491651 04/11/2025	128.466	(5.097)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000000 04/11/2025	1.601.474	(5.553)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52227159 04/11/2025	1.285.842	(5.604)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534425 04/11/2025	324.816	(7.000)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739398 04/11/2025	1.949.945	(8.480)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41899995 04/11/2025	1.360.079	(11.059)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	458.849	(15.796)	(0,00)
Kauf USD verkauft USD zu 17,11117888 04/11/2025	1.372.927	(17.922)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262000 04/11/2025	1.599.853	(19.851)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572400 04/11/2025	1.591.762	(20.263)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85844772 04/11/2025	2.496.716	(25.492)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	5.684.491	(32.142)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51622505 26/11/2025	44.888.521	(361.088)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50135272 04/11/2025	46.756.568	(843.497)	(0,02)
		(517.425)	(0,01)
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27481210 04/11/2025	29.121.514	436.561	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27200322 04/11/2025	1.414.063	6.528	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63972600 26/11/2025	29.550.961	(434.360)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61621980 04/11/2025	31.187.291	(651.714)	(0,02)
		(642.985)	(0,02)
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77261840 04/11/2025	217.446.655	1.276.825	0,03
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77096520 04/11/2025	7.042.784	26.196	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29214000 26/11/2025	219.089.108	(1.271.694)	(0,03)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27667000 04/11/2025	228.925.877	(4.436.439)	(0,11)
		(4.405.112)	(0,11)
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65938170 04/11/2025	12.169.124	99.200	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	903.145	27.189	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	317.101	16.410	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190799 04/11/2025	617.547	15.483	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	622.620	14.696	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818589 04/11/2025	477.202	13.183	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16631520 26/11/2025	645.673	6.647	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	409.872	5.126	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835161 26/11/2025	386.825	5.105	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330505 04/11/2025	124.711	4.803	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	133.755	3.943	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	91.855	3.681	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542967 04/11/2025	175.314	2.985	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767764 04/11/2025	87.654	1.998	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	80.183	1.730	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	411.675	1.580	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	84.376	1.444	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653185 04/11/2025	55.504	1.185	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	361.761	1.077	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	48.724	1.009	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	88.142	992	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328783 04/11/2025	49.236	973	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800568 26/11/2025	114.267	966	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	63.313	932	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613835 26/11/2025	124.776	848	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474595 26/11/2025	55.495	828	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	180.549	805	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695324 04/11/2025	144.962	760	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	110.048	713	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65580499 04/11/2025	255.603	686	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708373 04/11/2025	96.920	607	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131298 04/11/2025	140.558	600	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129807 04/11/2025	28.136	568	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158858 04/11/2025	79.290	534	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	48.746	527	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	44.753	524	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	33.328	466	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901236 04/11/2025	73.502	403	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274072 26/11/2025	55.205	382	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111151 26/11/2025	95.976	361	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	95.827	356	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	44.688	355	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164743 04/11/2025	11.721	344	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441887 04/11/2025	21.543	334	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74989849 04/11/2025	41.178	329	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876358 26/11/2025	28.105	284	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	88.021	270	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71929663 04/11/2025	21.140	251	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39995266 04/11/2025	133.507	248	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17935495 04/11/2025	10.492	240	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77391004 26/11/2025	39.856	233	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,26993495 04/11/2025	50.843	197	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10039165 04/11/2025	9.934	166	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105657 26/11/2025	63.094	156	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320021 04/11/2025	99.041	123	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42027925 04/11/2025	41.405	102	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40013394 04/11/2025	49.262	92	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	13.265	90	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796728 26/11/2025	15.497	83	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39998447 04/11/2025	44.573	83	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903431 26/11/2025	99.199	72	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39991222 04/11/2025	33.266	62	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127090 04/11/2025	110.227	59	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852996 04/11/2025	40.600	57	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	44.655	43	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85299935 04/11/2025	30.303	28	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	88.142	27	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69016863 04/11/2025	20.740	26	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	59.919	25	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	36.034	21	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570369 04/11/2025	43.366	20	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69019933 04/11/2025	15.243	19	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	30.331	16	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507480 04/11/2025	41.633	16	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253619 04/11/2025	55.229	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872995 04/11/2025	21.950	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876724 04/11/2025	11.940	10	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682804 04/11/2025	16.086	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874787 04/11/2025	11.155	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870894 04/11/2025	19.287	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77956982 04/11/2025	7.378	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77775475 04/11/2025	9.167	7	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	24.954	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870043 04/11/2025	6.047	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441503 04/11/2025	5.042	1	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206648 04/11/2025	6.062	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135386 04/11/2025	12.237	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926232 04/11/2025	5.316	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863986 04/11/2025	18.077	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862641 04/11/2025	15.105	(4)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928946 04/11/2025	15.793	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857908 04/11/2025	17.717	(12)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73500031 04/11/2025	80.198	(16)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676326 04/11/2025	25.146	(17)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96504238 04/11/2025	36.409	(20)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700012 04/11/2025	99.188	(24)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00086482 04/11/2025	88.168	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	36.028	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	29.227	(54)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29333596 04/11/2025	9.510	(63)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	39.946	(71)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410015 04/11/2025	140.633	(75)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433540 04/11/2025	15.563	(83)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296277 04/11/2025	13.387	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	41.507	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848134 04/11/2025	99.164	(123)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,00220725 04/11/2025	10.058	(124)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	15.263	(127)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400571 04/11/2025	25.098	(145)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,34599874 04/11/2025	63.181	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334418 04/11/2025	10.792	(198)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207365 04/11/2025	11.951	(230)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430011 04/11/2025	40.022	(234)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	99.164	(236)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,60057245 04/11/2025	88.378	(236)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633440 04/11/2025	28.422	(286)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033858 04/11/2025	10.536	(296)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499834 04/11/2025	55.529	(300)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	41.371	(324)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	20.766	(348)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000471 04/11/2025	181.180	(356)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75088863 04/11/2025	45.112	(359)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740399 04/11/2025	96.190	(363)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881018 04/11/2025	61.717	(375)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	49.353	(407)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482955 26/11/2025	73.854	(412)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	231.864	(430)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	41.507	(520)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87975139 04/11/2025	49.253	(529)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663708 26/11/2025	79.827	(533)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59016735 04/11/2025	29.795	(568)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661564 04/11/2025	17.267	(586)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863367 04/11/2025	23.527	(639)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23420143 04/11/2025	110.898	(671)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	317.068	(691)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	29.865	(693)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885000 04/11/2025	56.336	(832)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065889 04/11/2025	64.162	(932)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	114.941	(968)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814276 04/11/2025	53.175	(1.175)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	387.409	(1.300)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491649 04/11/2025	33.110	(1.314)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52227159 04/11/2025	315.253	(1.374)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000006 04/11/2025	415.429	(1.440)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534425 04/11/2025	81.036	(1.746)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585609 04/11/2025	126.573	(1.911)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739393 04/11/2025	503.817	(2.191)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900023 04/11/2025	351.322	(2.857)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553588 04/11/2025	118.553	(4.081)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117892 04/11/2025	392.533	(5.124)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262087 04/11/2025	414.094	(5.138)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85844773 04/11/2025	651.525	(6.652)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	1.465.215	(8.285)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51622505 26/11/2025	12.271.134	(98.710)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50135272 04/11/2025	12.057.993	(217.529)	(0,01)
		(128.956)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77096520 04/11/2025	6.561.948	24.408	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29214000 26/11/2025	218.160.029	(1.266.301)	(0,03)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27667000 04/11/2025	227.495.202	(4.408.713)	(0,11)
		(4.379.196)	(0,11)
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16382940 04/11/2025	450.746.740	4.233.742	0,11
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	36.965.743	1.112.865	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	648.102	648.102	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	25.603.624	641.943	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	24.238.127	572.096	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	19.031.110	525.739	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	16.470.596	205.996	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330500 04/11/2025	5.039.120	194.063	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,005835160 26/11/2025	13.967.528	184.341	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	5.361.931	158.074	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	3.909.895	156.702	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542970 04/11/2025	7.324.748	124.710	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	3.570.731	81.404	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03523183 04/11/2025	3.363.508	72.583	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	16.418.313	62.998	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	3.568.693	57.644	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653186 04/11/2025	2.247.035	47.958	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	14.606.941	43.498	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	1.956.180	40.506	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	3.538.837	39.811	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800563 26/11/2025	4.544.731	38.435	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	2.536.583	37.337	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328777 04/11/2025	1.760.965	34.801	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474596 26/11/2025	2.246.656	33.516	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	7.025.243	31.305	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613835 26/11/2025	4.394.666	29.879	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	4.388.915	28.426	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129810 04/11/2025	1.281.701	25.873	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18708374 04/11/2025	4.000.093	25.032	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131299 04/11/2025	5.689.342	24.281	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15840090 04/11/2025	4.819.884	22.579	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158850 04/11/2025	3.152.174	21.224	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	1.957.047	21.146	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	1.782.383	20.864	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	1.306.575	18.272	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901250 04/11/2025	2.930.795	16.054	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	15.205	15.205	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	3.910.061	14.687	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	3.903.977	14.521	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	1.779.775	14.127	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164747 04/11/2025	477.612	14.037	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441878 04/11/2025	878.811	13.639	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876359 26/11/2025	1.280.296	12.950	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	3.533.994	10.854	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74999658 04/11/2025	1.345.312	10.735	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390995 26/11/2025	1.819.673	10.624	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71929989 04/11/2025	872.403	10.368	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78571433 04/11/2025	441.125	10.111	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000026 04/11/2025	5.351.197	9.955	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,27000244 04/11/2025	2.107.499	8.165	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609501 04/11/2025	263.206	6.686	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	2.490.231	6.168	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744805 04/11/2025	192.117	5.152	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001658 26/11/2025	387.682	4.993	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320001 04/11/2025	3.697.892	4.591	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77535405 04/11/2025	453.798	4.281	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66606601 04/11/2025	223.816	4.112	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	519.477	3.524	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000032 04/11/2025	1.841.622	3.425	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39999745 04/11/2025	1.798.484	3.345	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796375 26/11/2025	624.236	3.340	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3890,42001415 04/11/2025	1.352.726	3.321	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900416 04/11/2025	104.232	2.879	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	147.897	2.826	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	3.703.781	2.685	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740903 04/11/2025	100.294	2.648	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899996 04/11/2025	385.315	2.537	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370275 04/11/2025	105.020	2.476	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000233 04/11/2025	1.304.149	2.426	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	4.396.040	2.336	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10853095 04/11/2025	1.631.489	2.290	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953270 26/11/2025	267.121	2.166	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075822 04/11/2025	191.440	1.963	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	1.845.048	1.789	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34452896 04/11/2025	68.000	1.646	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00993462 26/11/2025	147.888	1.481	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842669 04/11/2025	189.151	1.266	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85300001 04/11/2025	1.292.112	1.190	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	3.538.837	1.064	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54724004 04/11/2025	88.480	1.059	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	2.402.167	983	0,00
Kauf USD verkauft USD zu 943,68999490 04/11/2025	753.539	951	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68999610 04/11/2025	689.784	871	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101098 04/11/2025	81.037	862	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	1.445.371	851	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77570302 04/11/2025	1.739.122	795	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	1.293.302	687	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77507399 04/11/2025	1.660.602	625	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872992 04/11/2025	891.221	453	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	2.196.070	429	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695314 04/11/2025	77.036	404	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77682597 04/11/2025	644.157	388	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717199 04/11/2025	74.954	358	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874792 04/11/2025	453.105	294	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HKD verkauft USD zu 0,777957208 04/11/2025	301.212	288	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77775168 04/11/2025	362.277	261	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	1.167.438	228	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	651.261	225	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01706019 26/11/2025	63.335	174	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876724 04/11/2025	171.767	137	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873154 04/11/2025	238.776	124	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874873 04/11/2025	156.482	102	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876209 26/11/2025	278.751	84	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870036 04/11/2025	243.948	68	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77441209 04/11/2025	205.598	60	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206698 04/11/2025	254.838	39	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230394 04/11/2025	172.831	27	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228655 26/11/2025	172.845	3	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291713 04/11/2025	172.833	(2)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76760319 26/11/2025	106.957	(14)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76664629 26/11/2025	99.232	(25)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77135165 04/11/2025	489.310	(50)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76926788 04/11/2025	208.141	(77)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76995508 04/11/2025	278.702	(79)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,65200587 04/11/2025	25.748	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863986 04/11/2025	725.256	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862643 04/11/2025	590.570	(175)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76929005 04/11/2025	631.370	(232)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484347 04/11/2025	99.289	(266)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,58700286 04/11/2025	63.540	(284)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65193900 04/11/2025	100.462	(324)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63210044 04/11/2025	103.583	(384)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212262 26/11/2025	102.617	(456)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008492 26/11/2025	82.824	(457)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857911 04/11/2025	704.503	(468)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 0,76676296 04/11/2025	707.077	(490)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73500003 04/11/2025	3.364.165	(657)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879252 04/11/2025	86.531	(696)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96499992 04/11/2025	1.445.967	(821)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585610 04/11/2025	57.642	(870)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29887402 04/11/2025	376.711	(876)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700000 04/11/2025	3.703.368	(884)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51588997 04/11/2025	119.270	(1.018)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00001730 04/11/2025	3.539.901	(1.064)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 100,65000226 04/11/2025	149.381	(1.484)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207213 04/11/2025	91.693	(1.765)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	1.445.146	(1.822)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572400 04/11/2025	148.535	(1.891)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879334 04/11/2025	114.718	(1.953)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	1.163.774	(2.161)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657226 04/11/2025	269.226	(2.177)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	1.605.215	(2.858)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410006 04/11/2025	5.692.365	(3.023)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	1.356.048	(3.321)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433501 04/11/2025	626.894	(3.361)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422373 04/11/2025	147.536	(3.396)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296793 04/11/2025	524.265	(3.586)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270589 04/11/2025	151.069	(3.779)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	3.702.483	(4.591)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803253 04/11/2025	392.687	(5.003)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	690.655	(5.748)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033860 04/11/2025	214.632	(6.036)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470899 04/11/2025	469.678	(6.202)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400009 04/11/2025	1.174.198	(6.761)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460003 04/11/2025	2.493.665	(7.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	428.019	(7.871)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111679 04/11/2025	306.834	(8.315)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	3.702.483	(8.820)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,60001524 04/11/2025	3.548.311	(9.474)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	1.351.601	(10.579)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430000 04/11/2025	1.827.243	(10.667)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499998 04/11/2025	2.207.993	(11.923)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	754.491	(12.641)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633400 04/11/2025	1.294.725	(13.023)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 1421,94999961 04/11/2025	7.049.799	(13.855)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089946 04/11/2025	1.796.674	(14.290)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,709740370 04/11/2025	3.918.771	(14.795)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	1.801.829	(14.850)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	2.944.831	(16.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	9.151.609	(16.990)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	1.356.048	(17.001)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	2.808.802	(17.089)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	3.173.516	(21.175)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974999 04/11/2025	1.977.437	(21.258)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,58999910 04/11/2025	1.186.390	(22.616)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661564 04/11/2025	688.760	(23.582)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863361 04/11/2025	922.194	(25.034)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419999 04/11/2025	4.422.798	(26.757)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	12.510.481	(27.270)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,023232986 04/11/2025	1.205.760	(27.969)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885000 04/11/2025	2.280.721	(33.685)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065861 04/11/2025	2.570.610	(37.358)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	4.571.535	(38.500)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	13.988.609	(46.949)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85827178 04/11/2025	4.911.265	(51.141)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491652 04/11/2025	1.335.895	(53.001)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000000 04/11/2025	16.568.022	(57.448)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534426 04/11/2025	3.366.230	(72.541)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739400 04/11/2025	20.156.240	(87.651)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41899999 04/11/2025	14.201.743	(115.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865596 04/11/2025	12.109.740	(120.735)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	4.792.016	(164.969)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117890 04/11/2025	14.173.629	(185.020)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262001 04/11/2025	16.640.291	(206.472)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	48.114.965	(272.054)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85818464 26/11/2025	455.536.000	(4.229.590)	(0,11)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84811671 04/11/2025	488.488.309	(10.806.231)	(0,27)
		(7.178.248)	(0,18)
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	7.024.650	72.462	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	645.795	19.442	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	433.874	10.878	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	204.084	10.561	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021399 04/11/2025	390.521	9.218	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	310.348	8.573	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835161 26/11/2025	263.499	3.478	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	265.646	3.322	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330492 04/11/2025	74.695	2.877	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	87.242	2.572	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674828 04/11/2025	60.969	2.444	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542975 04/11/2025	109.991	1.873	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	57.566	1.312	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	61.392	1.051	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16906123 04/11/2025	74.945	1.044	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03523183 04/11/2025	46.921	1.013	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16534198 04/11/2025	89.819	961	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	234.503	900	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	69.834	786	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653190 04/11/2025	36.498	779	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328772 04/11/2025	35.640	704	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	218.858	652	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800567 26/11/2025	72.602	614	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613836 26/11/2025	88.244	600	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	28.309	586	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	39.647	584	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474592 26/11/2025	36.491	544	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	108.952	486	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	70.786	458	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131298 04/11/2025	92.430	394	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129812 04/11/2025	19.249	389	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158854 04/11/2025	50.410	339	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	28.828	337	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	28.321	306	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	20.976	293	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,71930230 04/11/2025	22.054	262	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901228 04/11/2025	47.270	259	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	243	243	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111153 26/11/2025	64.022	240	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	63.922	238	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	28.785	228	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441859 04/11/2025	14.196	220	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	69.739	214	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876360 26/11/2025	19.228	194	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74989812 04/11/2025	21.741	173	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390986 26/11/2025	28.084	164	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39993454 04/11/2025	87.081	162	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,27010516 04/11/2025	33.000	128	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,22799888 04/11/2025	11.755	112	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105657 26/11/2025	39.143	97	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19320024 04/11/2025	70.280	87	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899965 04/11/2025	10.007	66	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796738 26/11/2025	10.069	54	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42042708 04/11/2025	21.860	54	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39998850 04/11/2025	27.305	51	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40009677 04/11/2025	26.185	49	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903429 26/11/2025	58.521	42	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39990744 04/11/2025	20.937	39	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	70.901	38	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852751 04/11/2025	26.313	37	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71585106 04/11/2025	10.058	35	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	26.234	25	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	69.834	21	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85299620 04/11/2025	21.509	20	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871722 04/11/2025	39.088	16	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69038730 04/11/2025	11.866	15	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	23.303	14	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69008324 04/11/2025	11.403	14	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570323 04/11/2025	28.049	13	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127090 04/11/2025	21.528	11	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874793 04/11/2025	15.839	10	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77747999 04/11/2025	12.394	9	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	35.113	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872990 04/11/2025	13.986	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507333 04/11/2025	19.511	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682813 04/11/2025	10.390	6	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957732 04/11/2025	5.026	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	11.992	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870034 04/11/2025	11.284	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77440916 04/11/2025	11.281	3	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	11.808	2	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206703 04/11/2025	14.193	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135285 04/11/2025	8.029	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862648 04/11/2025	9.573	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863988 04/11/2025	19.518	(4)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928893 04/11/2025	10.052	(4)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926937 04/11/2025	11.996	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857909 04/11/2025	11.322	(8)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499991 04/11/2025	46.930	(9)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676242 04/11/2025	15.850	(11)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96495214 04/11/2025	23.312	(13)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18699996 04/11/2025	58.514	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848129 04/11/2025	11.867	(15)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00016105 04/11/2025	69.855	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	23.299	(29)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	19.562	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	25.889	(46)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72409920 04/11/2025	92.479	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	21.914	(54)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433465 04/11/2025	10.112	(54)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56399410 04/11/2025	11.877	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	58.500	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	11.881	(99)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470821 04/11/2025	7.706	(102)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460157 04/11/2025	39.197	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	6.714	(123)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572403 04/11/2025	10.072	(128)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430008 04/11/2025	28.201	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820869 04/11/2025	70.368	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	21.842	(171)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59909239 04/11/2025	70.021	(187)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	11.418	(191)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500209 04/11/2025	35.303	(191)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633387 04/11/2025	19.444	(196)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94994771 04/11/2025	109.332	(215)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	27.355	(225)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881014 04/11/2025	37.806	(230)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75087753 04/11/2025	29.059	(231)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740353 04/11/2025	64.164	(242)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	142.246	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482953 26/11/2025	47.497	(265)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	21.914	(275)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87975220 04/11/2025	28.616	(308)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663713 26/11/2025	50.751	(339)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,58973312 04/11/2025	19.942	(380)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863353 04/11/2025	14.864	(404)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23420560 04/11/2025	71.333	(432)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322985 04/11/2025	19.636	(455)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661558 04/11/2025	13.707	(465)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	235.821	(514)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885007 04/11/2025	37.045	(547)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065786 04/11/2025	40.179	(584)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693146 04/11/2025	73.030	(615)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491659 04/11/2025	18.958	(752)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000002 04/11/2025	236.642	(821)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	263.896	(886)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534422 04/11/2025	51.520	(1.110)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739407 04/11/2025	329.753	(1.434)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865595 04/11/2025	177.836	(1.773)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41899975 04/11/2025	220.653	(1.794)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553583 04/11/2025	77.359	(2.663)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262231 04/11/2025	268.383	(3.330)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117909 04/11/2025	267.387	(3.490)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239905 04/11/2025	669.412	(3.785)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740115 26/11/2025	7.105.775	(72.403)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	7.994.527	(176.613)	(0,00)
		(113.671)	(0,00)
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	29.674.404	306.105	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	2.619.154	78.850	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	901.408	46.647	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	1.724.196	43.230	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	1.643.947	38.802	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	1.267.131	35.005	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	1.142.933	14.295	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835161 26/11/2025	1.057.547	13.957	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330498 04/11/2025	339.871	13.089	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	359.669	10.603	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542971 04/11/2025	535.648	9.120	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669899 04/11/2025	238.973	7.762	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731890 04/11/2025	355.585	7.500	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	244.876	5.583	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	195.869	4.227	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	205.963	3.524	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	902.221	3.462	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653187 04/11/2025	150.620	3.215	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613835 26/11/2025	463.257	3.150	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	260.411	2.930	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800562 26/11/2025	299.888	2.536	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	839.618	2.500	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	119.901	2.483	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	166.916	2.457	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328776 04/11/2025	117.981	2.332	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474596 26/11/2025	150.595	2.247	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	460.954	2.054	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	292.567	1.895	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131298 04/11/2025	381.386	1.628	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129810 04/11/2025	77.765	1.570	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15840091 04/11/2025	316.383	1.482	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	126.377	1.479	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158851 04/11/2025	207.940	1.400	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	119.954	1.296	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	84.819	1.186	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901258 04/11/2025	195.367	1.070	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03274073 26/11/2025	144.844	1.003	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	126.192	1.002	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	266.743	1.002	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	266.328	991	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10164748 04/11/2025	32.754	963	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72441884 04/11/2025	60.206	935	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006023 26/11/2025	260.055	799	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22876359 26/11/2025	77.680	786	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3891,74981314 04/11/2025	90.163	719	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77390996 26/11/2025	118.183	690	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000297 04/11/2025	359.001	668	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111694 04/11/2025	21.994	(596)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1430,26998073 04/11/2025	138.748	538	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	275.334	(656)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,71929748 04/11/2025	41.437	492	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,29429997 04/11/2025	118.674	(693)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34609514 04/11/2025	18.904	480	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59995919 04/11/2025	261.108	(697)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03105658 26/11/2025	164.317	407	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	90.585	(709)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744805 04/11/2025	12.958	348	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500097 04/11/2025	145.694	(787)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370268 04/11/2025	14.703	347	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,36633416 04/11/2025	78.556	(790)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19319993 04/11/2025	274.993	341	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881019 04/11/2025	140.083	(852)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10001660 26/11/2025	25.822	333	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	53.615	(898)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66606609 04/11/2025	15.043	276	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94999922 04/11/2025	462.565	(909)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	34.095	231	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	117.903	(972)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3870,41989604 04/11/2025	90.660	223	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740358 04/11/2025	267.337	(1.009)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796472 26/11/2025	40.992	219	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089449 04/11/2025	127.391	(1.013)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40003315 04/11/2025	117.894	219	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	196.302	(1.096)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40001587 04/11/2025	117.684	219	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	600.942	(1.116)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	275.431	200	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	90.883	(1.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	10.249	196	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974974 04/11/2025	121.204	(1.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900377 04/11/2025	6.958	192	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663705 26/11/2025	209.347	(1.397)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740980 04/11/2025	6.695	177	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79189577 04/11/2025	98.750	(1.450)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53900004 04/11/2025	25.341	167	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1397,58993660 04/11/2025	81.107	(1.546)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842672 04/11/2025	23.742	159	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863359 04/11/2025	61.563	(1.671)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40003685 04/11/2025	84.661	157	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661566 04/11/2025	50.407	(1.711)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	293.042	156	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,23419975 04/11/2025	294.826	(1.784)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10852911 04/11/2025	108.681	153	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	83.956	(1.947)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953284 26/11/2025	17.533	142	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	907.291	(1.978)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075842 04/11/2025	12.427	127	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,63884999 04/11/2025	152.878	(2.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	18.113	115	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065884 04/11/2025	169.155	(2.458)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,85299601 04/11/2025	88.263	81	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693151 04/11/2025	301.657	(2.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	260.411	78	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000001 04/11/2025	910.448	(3.157)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54724013 04/11/2025	5.881	70	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85827177 04/11/2025	307.711	(3.204)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69002097 04/11/2025	53.548	68	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491651 04/11/2025	84.467	(3.351)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	161.127	66	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	1.059.143	(3.555)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101084 04/11/2025	5.429	58	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534428 04/11/2025	212.519	(4.580)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	96.376	57	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739402 04/11/2025	1.351.186	(5.876)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68990530 04/11/2025	42.692	54	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900005 04/11/2025	812.047	(6.603)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570307 04/11/2025	116.182	53	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865596 04/11/2025	675.358	(6.733)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127090 04/11/2025	88.344	47	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553588 04/11/2025	323.574	(11.139)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507393 04/11/2025	109.568	41	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 17,1117893 04/11/2025	1.073.152	(14.009)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872992 04/11/2025	58.620	30	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 152,21261997 04/11/2025	1.154.708	(14.328)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	144.907	28	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	3.180.546	(17.984)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695187 04/11/2025	5.075	27	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	30.017.104	(305.855)	(0,01)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682623 04/11/2025	42.562	26	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	32.925.354	(727.379)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717143 04/11/2025	5.036	24	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874793 04/11/2025	29.799	19	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957159 04/11/2025	20.335	19	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870890 04/11/2025	50.436	17	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,7775037 04/11/2025	23.914	17	0,00				
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	50.961	10	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873153 04/11/2025	18.283	10	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876727 04/11/2025	11.322	9	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876207 26/11/2025	18.292	5	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870040 04/11/2025	16.160	5	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441091 04/11/2025	13.570	4	0,00				
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206717 04/11/2025	19.257	3	0,00				
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230385 04/11/2025	13.450	2	0,00				
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228664 26/11/2025	13.451	0	0,00				
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291707 04/11/2025	13.450	0	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760019 26/11/2025	11.780	(2)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664456 26/11/2025	6.515	(2)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135251 04/11/2025	32.877	(3)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76995679 04/11/2025	18.288	(5)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76927020 04/11/2025	13.695	(5)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863985 04/11/2025	47.876	(9)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862642 04/11/2025	39.551	(12)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928933 04/11/2025	42.179	(16)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484363 04/11/2025	6.624	(18)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65193861 04/11/2025	6.606	(21)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008527 26/11/2025	5.460	(30)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857910 04/11/2025	46.538	(31)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212322 26/11/2025	7.161	(32)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676368 04/11/2025	46.441	(32)	(0,00)				
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499945 04/11/2025	195.907	(38)	(0,00)				
Kauf RSD verkauft USD zu 101,21321804 04/11/2025	10.294	(45)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879195 04/11/2025	5.690	(46)	(0,00)				
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63208711 04/11/2025	13.007	(48)	(0,00)				
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96498905 04/11/2025	96.416	(55)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585779 04/11/2025	3.984	(60)	(0,00)				
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18699997 04/11/2025	275.400	(66)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51588891 04/11/2025	7.982	(68)	(0,00)				
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00019195 04/11/2025	260.489	(78)	(0,00)				
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	96.361	(122)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51235864 04/11/2025	11.241	(122)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572432 04/11/2025	9.680	(123)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207423 04/11/2025	7.068	(136)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657223 04/11/2025	17.671	(143)	(0,00)				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	79.561	(148)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879361 04/11/2025	10.817	(184)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	106.931	(190)	(0,00)				
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410057 04/11/2025	381.589	(203)	(0,00)				
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39435492 04/11/2025	41.167	(221)	(0,00)				
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	90.883	(223)	(0,00)				
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296717 04/11/2025	34.409	(235)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270589 04/11/2025	10.098	(253)	(0,00)				
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400003 04/11/2025	51.256	(295)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803098 04/11/2025	26.155	(333)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	275.334	(341)	(0,00)				
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	42.746	(356)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033875 04/11/2025	14.318	(403)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422374 04/11/2025	19.349	(445)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	24.878	(457)	(0,00)				
Kauf THB verkauft USD zu 32,23459982 04/11/2025	164.544	(511)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111694 04/11/2025	21.994	(596)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	275.334	(656)	(0,00)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29429997 04/11/2025	118.674	(693)	(0,00)				
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59995919 04/11/2025	261.108	(697)	(0,00)				
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	90.585	(709)	(0,00)				
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500097 04/11/2025	145.694	(787)	(0,00)				
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633416 04/11/2025	78.556	(790)	(0,00)				
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881019 04/11/2025	140.083	(852)	(0,00)				
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	53.615	(898)	(0,00)				
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94999922 04/11/2025	462.565	(909)	(0,00)				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	117.903	(972)	(0,00)				
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740358 04/11/2025	267.337	(1.009)	(0,00)				
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089449 04/11/2025	127.391	(1.013)	(0,00)				
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	196.302	(1.096)	(0,00)				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	600.942	(1.116)	(0,00)				
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	90.883	(1.139)	(0,00)				
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974974 04/11/2025	121.204	(1.303)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663705 26/11/2025	209.347	(1.397)	(0,00)				
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79189577 04/11/2025	98.750	(1.450)	(0,00)				
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,58993660 04/11/2025	81.107	(1.546)	(0,00)				
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863359 04/11/2025	61.563	(1.671)	(0,00)				
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661566 04/11/2025	50.407	(1.711)	(0,00)				
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419975 04/11/2025	294.826	(1.784)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	83.956	(1.947)	(0				

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05409056 26/11/2025	137.114	930	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	1.149.475	(2.738)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000769 04/11/2025	484.759	902	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	358.576	(2.807)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796734 26/11/2025	165.111	883	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430001 04/11/2025	482.887	(2.819)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3870,42003538 04/11/2025	358.875	881	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59994377 04/11/2025	1.143.806	(3.054)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39999792 04/11/2025	471.328	877	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499992 04/11/2025	584.245	(3.155)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	1.149.877	834	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,36633402 04/11/2025	321.070	(3.230)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900431 04/11/2025	27.436	758	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	211.426	(3.542)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	36.675	701	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94999829 04/11/2025	1.859.309	(3.654)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740891 04/11/2025	26.518	700	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	603.147	(3.670)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899990 04/11/2025	101.819	670	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089765 04/11/2025	466.579	(3.711)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370283 04/11/2025	27.830	656	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740373 04/11/2025	1.017.992	(3.843)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39998769 04/11/2025	344.448	641	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	472.205	(3.892)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	1.163.057	618	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	779.102	(4.348)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10853111 04/11/2025	432.269	607	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	2.415.013	(4.484)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953272 26/11/2025	70.591	572	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	359.756	(4.510)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075819 04/11/2025	50.689	520	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 20,87974999 04/11/2025	492.913	(5.299)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	485.661	471	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	839.769	(5.603)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34452920 04/11/2025	17.985	435	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59001208 04/11/2025	319.339	(6.088)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00993462 26/11/2025	36.673	367	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863361 04/11/2025	243.195	(6.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	1.140.752	343	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	3.192.028	(6.958)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842669 04/11/2025	50.231	336	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,23420023 04/11/2025	1.170.136	(7.079)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,85300105 04/11/2025	346.475	319	0,00	Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	312.529	(7.249)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54724021 04/11/2025	23.590	282	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661564 04/11/2025	223.910	(7.601)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69001282 04/11/2025	211.160	267	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,63885002 04/11/2025	605.274	(8.940)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	638.549	261	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065860 04/11/2025	679.717	(9.878)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101098 04/11/2025	21.453	228	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	1.209.640	(10.187)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	382.752	225	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491652 04/11/2025	312.531	(12.400)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69000582 04/11/2025	171.050	216	0,00	Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000000 04/11/2025	4.005.914	(13.890)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570303 04/11/2025	460.859	211	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85737249 26/11/2025	1.381.547	(14.123)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	346.794	184	0,00	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	4.310.760	(14.468)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507403 04/11/2025	438.954	165	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534426 04/11/2025	890.729	(19.195)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872993 04/11/2025	236.897	120	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739400 04/11/2025	5.359.108	(23.305)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	581.090	113	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900002 04/11/2025	3.682.171	(29.941)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695291 04/11/2025	20.365	107	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865596 04/11/2025	3.058.268	(30.491)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682596 04/11/2025	170.609	103	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	1.265.472	(43.565)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717195 04/11/2025	19.818	95	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 152,21261991 04/11/2025	4.408.902	(54.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874791 04/11/2025	119.954	78	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117891 04/11/2025	4.367.776	(57.016)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957243 04/11/2025	79.799	76	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	12.799.440	(72.360)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77751556 04/11/2025	95.773	69	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85793461 26/11/2025	119.638.372	(1.145.360)	(0,03)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	172.153	59	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84810952 04/11/2025	129.082.503	(2.856.605)	(0,07)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	264.298	52	0,00				
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01706019 26/11/2025	16.735	46	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876724 04/11/2025	45.444	36	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873155 04/11/2025	62.968	33	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874872 04/11/2025	41.327	27	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876209 26/11/2025	73.514	22	0,00				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870036 04/11/2025	64.422	18	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441220 04/11/2025	54.371	16	0,00				
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206704 04/11/2025	63.121	10	0,00				
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230393 04/11/2025	45.059	7	0,00				
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228653 26/11/2025	45.063	1	0,00				
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291728 04/11/2025	45.060	0	0,00				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760350 26/11/2025	28.246	(4)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,7664529 26/11/2025	26.228	(7)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135173 04/11/2025	131.354	(13)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926835 04/11/2025	55.063	(20)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,7695491 04/11/2025	73.501	(21)	(0,00)				
Kauf PHP verkauft USD zu 58,65201762 04/11/2025	6.805	(23)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863986 04/11/2025	191.633	(37)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862643 04/11/2025	156.019	(46)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76928996 04/11/2025	168.214	(62)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484357 04/11/2025	26.363	(71)	(0,00)				
Kauf PHP verkauft USD zu 58,58699090 04/11/2025	14.789	(75)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65193907 04/11/2025	26.620	(86)	(0,00)				
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63209330 04/11/2025	27.354	(101)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008480 26/11/2025	22.104	(122)	(0,00)				
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857911 04/11/2025	186.551	(124)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212289 26/11/2025	27.901	(124)	(0,00)				
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676313 04/11/2025	187.028	(130)	(0,00)				
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73499995 04/11/2025	845.554	(165)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879255 04/11/2025	22.826	(183)	(0,00)				
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96499038 04/11/2025	382.910	(217)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585622 04/11/2025	15.340	(232)	(0,00)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29887399 04/11/2025	100.395	(233)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51589001 04/11/2025	31.862	(272)	(0,00)				
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700001 04/11/2025	1.149.749	(275)	(0,00)				
Kauf IDR verkauft USD zu 16625,00002958 04/11/2025	1.141.095	(343)	(0,00)				
Kauf RSD verkauft USD zu 100,64999749 04/11/2025	37.043	(368)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207017 04/11/2025	21.697	(418)	(0,00)				
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	382.692	(483)	(0,00)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572400 04/11/2025	39.243	(500)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879331 04/11/2025	30.449	(518)	(0,00)				
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657217 04/11/2025	71.147	(575)	(0,00)				
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	313.252	(582)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02332411 26/11/2025	425.307	(757)	(0,00)				
Kauf INR verkauft USD zu 88,72409978 04/11/2025	1.510.653	(802)	(0,00)				
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	359.756	(881)	(0,00)				
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433501 04/11/2025	165.814	(889)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422364 04/11/2025	39.101	(900)	(0,00)				
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296725 04/11/2025	138.378	(947)	(0,00)				
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18569619 04/11/2025	799.996	(964)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270592 04/11/2025	39.989	(1.000)	(0,00)				
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803250 04/11/2025	104.040	(1.325)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	1.149.475	(1.425)	(0,00)				
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	171.266	(1.425)	(0,00)				
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56400000 04/11/2025	265.829	(1.531)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033854 04/11/2025	57.001	(1.603)	(0,00)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470895 04/11/2025	124.386	(1.642)	(0,00)				
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460010 04/11/2025	659.887	(2.049)	(0,00)				
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02334417 04/11/2025	120.346	(2.213)	(0,00)				
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111679 04/11/2025	87.301	(2.366)	(0,00)				
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	1.149.475	(2.738)	(0,00)	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	1.149.475	(2.738)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	358.576	(2.807)	(0,00)	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	358.576	(2.807)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430001 04/11/2025	482.887	(2.819)	(0,00)	Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430001 04/11/2025	482.887	(2.819)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59994377 04/11/2025	1.143.806	(3.054)	(0,00)	Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59994377 04/11/2025	1.143.806	(3.054)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499992 04/11/2025	584.245	(3.155)	(0,00)	Kauf TWD verkauft USD zu 30,57499992 04/11/2025	584.245	(3.155)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633402 04/11/2025	321.070	(3.230)	(0,00)	Kauf RON verkauft USD zu 4,36633402 04/11/2025	321.070	(3.230)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	211.426	(3.542)	(0,00)	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	211.426	(3.542)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94999829 04/11/2025	1.859.309	(3.654)	(0,00)	Kauf KRW verkauft USD zu 1421,94999829 04/11/2025	1.859.309	(3.654)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	603.147	(3.670)	(0,00)	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	603.147	(3.670)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089765 04/11/2025	466.579	(3.711)	(0,00)	Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089765 04/11/2025	466.579	(3.711)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740373 04/11/2025	1.017.992	(3.843)	(0,00)	Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740373 04/11/2025	1.017.992	(3.843)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	472.205	(3.892)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	472.205	(3.892)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	779.102	(4.348)	(0,00)	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	779.102	(4.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	2.415.013	(4.484)	(0,00)	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	2.415.013	(4.484)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu							

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,39999938 04/11/2025	1.071.512	1.993	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000155 04/11/2025	1.051.184	1.955	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71796735 26/11/2025	362.001	1.937	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3870,41998707 04/11/2025	778.916	1.913	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34900413 04/11/2025	60.386	1.668	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,01002470 04/11/2025	82.985	1.586	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740907 04/11/2025	57.892	1.528	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23903430 26/11/2025	2.078.211	1.507	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53899992 04/11/2025	223.262	1.470	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34370281 04/11/2025	60.780	1.433	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,40000374 04/11/2025	752.454	1.400	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	2.545.379	1.353	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 42,10853103 04/11/2025	945.279	1.327	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65953271 26/11/2025	154.986	1.257	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66075820 04/11/2025	110.469	1.133	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070256 04/11/2025	1.075.505	1.041	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34452890 04/11/2025	39.514	957	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00993462 26/11/2025	82.980	831	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65842670 04/11/2025	109.488	733	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,85300030 04/11/2025	737.740	679	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54723998 04/11/2025	51.059	611	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 04/11/2025	1.997.742	601	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12871720 04/11/2025	1.388.136	568	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,69000251 04/11/2025	448.744	567	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101097 04/11/2025	47.092	501	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106180 26/11/2025	836.970	493	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 943,68999888 04/11/2025	387.041	489	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77570304 04/11/2025	1.008.539	461	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127089 04/11/2025	738.419	392	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77507401 04/11/2025	961.328	362	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872993 04/11/2025	517.296	263	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	1.271.491	248	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53695306 04/11/2025	44.569	234	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77682600 04/11/2025	372.054	224	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65717195 04/11/2025	43.364	207	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874791 04/11/2025	262.810	170	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77957185 04/11/2025	174.637	167	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77751555 04/11/2025	210.099	151	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870891 04/11/2025	378.029	130	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03253620 04/11/2025	659.917	129	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01706019 26/11/2025	36.777	101	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876725 04/11/2025	99.561	79	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12873154 04/11/2025	138.829	72	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12874873 04/11/2025	90.914	60	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876209 26/11/2025	162.089	49	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12870036 04/11/2025	141.106	39	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77441195 04/11/2025	118.980	35	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40206703 04/11/2025	141.719	22	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27230395 04/11/2025	99.293	16	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228656 26/11/2025	99.301	2	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67291721 04/11/2025	99.294	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76760310 26/11/2025	62.168	(8)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76664589 26/11/2025	57.734	(14)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77135170 04/11/2025	283.065	(29)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76926825 04/11/2025	121.144	(45)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76955503 04/11/2025	162.060	(46)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,65201015 04/11/2025	14.905	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863987 04/11/2025	419.575	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862643 04/11/2025	343.573	(102)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76929010 04/11/2025	364.538	(134)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52484345 04/11/2025	57.383	(154)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,58699529 04/11/2025	36.896	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65193903 04/11/2025	58.145	(188)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,63209810 04/11/2025	58.393	(216)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,08212301 26/11/2025	58.867	(262)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52008496 26/11/2025	47.892	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857911 04/11/2025	407.686	(271)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76676308 04/11/2025	410.210	(284)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,73500001 04/11/2025	1.931.785	(377)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64879244 04/11/2025	50.166	(403)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 941,96500512 04/11/2025	837.315	(475)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18700000 04/11/2025	2.077.979	(496)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50585594 04/11/2025	33.137	(500)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29887400 04/11/2025	216.495	(503)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51588984 04/11/2025	68.870	(588)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16624,99996560 04/11/2025	1.998.343	(601)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 100,65000218 04/11/2025	83.818	(833)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93207286 04/11/2025	50.020	(963)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105967 04/11/2025	836.840	(1.055)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64572403 04/11/2025	86.269	(1.098)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74879336 04/11/2025	66.507	(1.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	666.204	(1.237)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51657231 04/11/2025	156.208	(1.263)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02352411 26/11/2025	930.056	(1.656)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,72410006 04/11/2025	3.285.544	(1.745)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025837 04/11/2025	780.828	(1.913)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39433499 04/11/2025	363.542	(1.949)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74422367 04/11/2025	85.458	(1.967)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,44296770 04/11/2025	305.409	(2.087)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74270586 04/11/2025	87.383	(2.186)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23848135 04/11/2025	2.077.483	(2.576)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99803266 04/11/2025	227.515	(2.899)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105218 04/11/2025	887.529	(3.225)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28470902 04/11/2025	264.029	(3.486)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74033860 04/11/2025	124.132	(3.491)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,56399977 04/11/2025	663.738	(3.822)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,23460007 04/11/2025	1.443.818	(4.483)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02354417 04/11/2025	254.115	(4.673)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74111681 04/11/2025	177.570	(4.812)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23820867 04/11/2025	2.077.483	(4.949)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16585,59999431 04/11/2025	2.003.090	(5.348)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025613 26/11/2025	778.268	(6.092)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29430000 04/11/2025	1.058.719	(6.180)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,57500007 04/11/2025	1.278.394	(6.903)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36633399 04/11/2025	726.468	(7.307)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104323 04/11/2025	449.310	(7.528)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,95000032 04/11/2025	4.099.543	(8.057)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,75089913 04/11/2025	1.031.694	(8.206)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09740369 04/11/2025	2.245.272	(8.477)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069609 04/11/2025	1.053.140	(8.680)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79881020 04/11/2025	1.468.684	(8.936)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482954 26/11/2025	1.705.111	(9.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025576 04/11/2025	780.828	(9.789)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070057 04/11/2025	5.312.785	(9.863)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87975000 04/11/2025	1.116.302	(12.000)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	1.857.473	(12.261)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1397,59000629 04/11/2025	679.150	(12.947)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28863361 04/11/2025	533.207	(14.474)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,23419994 04/11/2025	2.560.872	(15.493)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18551499 04/11/2025	7.171.688	(15.633)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02322986 04/11/2025	692.491	(16.063)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28661563 04/11/2025	486.953	(16.531)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63884999 04/11/2025	1.316.405	(19.443)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36065861 04/11/2025	1.489.842	(21.651)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79693150 04/11/2025	2.646.777	(22.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05748486 04/11/2025	8.027.853	(26.943)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28491652 04/11/2025	686.119	(27.222)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,36000000 04/11/2025	9.593.153	(33.263)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85827178 04/11/2025	3.897.367	(40.583)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74534426 04/11/2025	1.949.032	(42.001)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,45739400 04/11/2025	11.650.715	(50.664)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41900001 04/11/2025	8.156.398	(66.323)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85865596 04/11/2025	7.311.543	(72.896)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	2.737.732	(94.248)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,11117890 04/11/2025	8.134.033	(106.180)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,21262006 04/11/2025	9.641.325	(119.629)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86239906 04/11/2025	27.908.426	(157.801)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85793461 26/11/2025	264.477.150	(2.531.976)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84810952 04/11/2025	281.986.812	(6.240.389)	(0,16)
		(4.162.008)	(0,10)

I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489322 04/11/2025	62.954	649	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740115 26/11/2025	63.681	(649)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814269 04/11/2025	64.376	(1.422)	(0,00)
		(1.422)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16496110 04/11/2025	81.124.244	841.604	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85735176 26/11/2025	82.065.849	(840.878)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84811974 04/11/2025	82.959.159	(1.834.915)	(0,05)
		(1.834.189)	(0,05)

X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489328 04/11/2025	82.324	849	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740111 26/11/2025	83.275	(849)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814277 04/11/2025	84.184	(1.860)	(0,00)
		(1.860)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16496110 04/11/2025	79.053.802	820.124	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18771100 04/11/2025	6.074.002	182.860	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682400 04/11/2025	2.465.378	127.581	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18190800 04/11/2025	4.475.368	112.208	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18021400 04/11/2025	4.026.505	95.038	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10818588 04/11/2025	3.404.308	94.045	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00658409 26/11/2025	3.132.426	39.177	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36330500 04/11/2025	971.303	37.406	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05835160 26/11/2025	2.691.212	35.518	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26542970 04/11/2025	1.397.536	23.794	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072257 04/11/2025	763.818	22.518	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731890 04/11/2025	932.546	19.669	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10767763 04/11/2025	569.036	12.973	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03323183 04/11/2025	517.485	11.167	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18559074 26/11/2025	2.430.117	9.324	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03145544 04/11/2025	538.225	9.210	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657859 04/11/2025	660.053	9.192	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18613835 26/11/2025	1.257.988	8.553	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05401066 04/11/2025	2.810.819	8.370	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006081 04/11/2025	679.676	7.646	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27653187 04/11/2025	327.801	6.996	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25800564 26/11/2025	803.486	6.795	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10696767 26/11/2025	448.187	6.597	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04835948 04/11/2025	295.968	6.128	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78328777 04/11/2025	308.319	6.093	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072235 04/11/2025	202.146	5.896	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070393 26/11/2025	1.244.419	5.545	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131949 26/11/2025	776.478	5.029	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27474596 26/11/2025	327.746	4.889	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15840090 04/11/2025	952.147	4.460	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131299 04/11/2025	1.000.020	4.268	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23129810 04/11/2025	200.172	4.041	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300721 04/11/2025	344.599	4.034	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158850 04/11/2025	557.262	3.752	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071169 04/11/2025	296.131	3.227	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04791158 26/11/2025	230.700	3.199	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38901250 04/11/2025	518.499	2.840	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14111152 26/11/2025	749.071	2.840	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14088676 04/11/2025	747.905	2.731	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299163 26/11/2025	344.094	2.731	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	132.322.533	954	0,00
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	BRL	137.835.972	(3.091)	(0,00)
Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	CNY	88.215.022	(54.785)	(0,00)
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	226.050.994	(93.103)	(0,00)
			651.795	0,02

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Erworbene Kaufoption Nikkei 225 Index 54000 12/12/2025	JPY	2.625	19.416.058	0,48
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6650 19/12/2025	USD	750	6.729.000	0,17
Erworbene Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 610 11/12/2025	KRW	3.000	4.861.379	0,12
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	7.315.025	47.180	0,00
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	7.315.025	47.180	0,00
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	7.315.025	47.180	0,00
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(7.315.025)	(24.174)	(0,00)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(7.315.025)	(24.174)	(0,00)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(7.315.025)	(24.174)	(0,00)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6325 19/12/2025	USD	(750)	(3.060.000)	(0,08)
			28.015.455	0,70

Overnight Index Swaps

Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	1.582.715.335	281.792	0,01
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	1.524.631.256	(46.336)	(0,00)
			235.456	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva

258.938.180 6,62

Nettovermögen

4.018.795.430 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	18,86
Irland	IE	9,29
Vereinigtes Königreich	GB	8,59
Luxemburg	LU	7,97
Brasilien	BR	4,39
Frankreich	FR	4,06
Japan	JP	3,74
Südafrika	ZA	3,51
Mexiko	MX	3,11
Niederlande	NL	2,89
Deutschland	DE	2,80
Spanien	ES	1,78
Indien	IN	1,73
Kaimaninseln	KY	1,40
Italien	IT	1,19
Schweiz	CH	1,18
Thailand	TH	1,03
Supranational	SU	0,99
Singapur	SG	0,78
Indonesien	ID	0,76
Britische Jungferninseln	VG	0,74
Schweden	SE	0,73
Türkei	TR	0,71
Peru	PE	0,66
Griechenland	GR	0,61
Finnland	FI	0,60
Israel	IL	0,60
Malaysia	MY	0,57
Kolumbien	CO	0,51
Österreich	AT	0,50
Tschechien	CZ	0,47
Polen	PL	0,44
Taiwan-Gebiet	TW	0,41
Mauritius	MU	0,40
Korea	KR	0,37
Ungarn	HU	0,37
Kanada	CA	0,37
Belgien	BE	0,37
Philippinen	PH	0,34
Rumänien	RO	0,32
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,28
Portugal	PT	0,22
Australien	AU	0,20
Ägypten	EG	0,19
Bermuda	BM	0,16
Uruguay	UY	0,15
Mongolei	MN	0,13
China	CN	0,12
Chile	CL	0,12
Marshallinseln	MH	0,11
Georgien	GE	0,11
Norwegen	NO	0,11
Panama	PA	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Pakistan	PK	0,09
Saudi-Arabien	SA	0,07
Bahrain	BH	0,05
Dänemark	DK	0,05
Estonia	EE	0,05
Serbien	RS	0,05
Dominikanische Republik	DO	0,04
Argentinien	AR	0,04
Oman	OM	0,04
Sri Lanka	LK	0,03
Guatemala	GT	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Costa Rica	CR	0,03
Ecuador	EC	0,02
Bulgarien	BG	0,02
Ukraine	UA	0,02
Gibraltar	GI	0,01
Ghana	GH	0,01
Armenien	AM	0,01
Kenia	KE	0,01
Jordanien	JO	0,01
El Salvador	SV	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Elfenbeinküste	CI	0,00
Gabon	GA	0,00
Sambia	ZM	0,00
Surinam	SR	0,00
Kroatien	HR	0,00
Zypern	CY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,96

Multi Asset Dynamic Inflation Fund ⁴

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cameco (CA)	CA	CAD	1.488	151.274	0,11
Yellow Cake (London)	GB	GBP	17.319	134.028	0,10
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	69.998	69.127	0,05
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	47.921	56.481	0,04
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	47.955	46.854	0,03
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	35.793	45.948	0,03
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	35.652	41.791	0,03
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	39.125	33.158	0,02
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	29.006	32.316	0,02
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	12.912	13.599	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	11.287	11.507	0,01
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	13.567	11.498	0,01
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	7.141	8.150	0,01
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	7.263	341	0,00
				656.072	0,48

Versorgungsunternehmen

Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	72.219	85.556	0,06
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	69.704	83.401	0,06
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	69.613	77.186	0,06
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	45.872	54.357	0,04
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	39.851	50.511	0,04
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	38.527	46.366	0,03
Energio - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	34.544	39.927	0,03
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	31.876	38.450	0,03
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	25.513	34.067	0,03
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	33.201	32.800	0,02
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	22.196	26.905	0,02
Centrica 6,50% VRN 21/05/2055	GB	GBP	18.743	25.327	0,02
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	19.101	22.384	0,02
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	18.967	20.970	0,02
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	20.242	20.480	0,02
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	15.133	18.070	0,01
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	17.908	16.103	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	12.149	15.594	0,01
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	11.453	11.270	0,01
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	5.935	7.001	0,01
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	6.916	6.820	0,01
				733.525	0,54

Rohstoffe

Freeport-McMoRan	US	USD	4.107	170.981	0,13
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	16.131	162.819	0,12
Teck Resources (B)	CA	CAD	3.795	161.878	0,12
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	6.786	158.240	0,12
Steel Dynamics	US	USD	945	149.663	0,11
Smurfit WestRock	IE	USD	4.026	144.896	0,11
Pan American Silver	CA	CAD	4.133	144.250	0,11
SOUTH32	AU	AUD	69.750	143.838	0,11
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	33.415	137.991	0,10
ERO Copper	CA	CAD	6.525	137.593	0,10
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	4.121	134.132	0,10
Linde	US	USD	285	120.225	0,09
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	2.627	99.157	0,07
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.589	96.346	0,07
Norsk Hydro	NO	NOK	13.636	92.288	0,07
Coeur Mining	US	USD	5.330	91.223	0,07
Champion Iron	AU	AUD	25.234	90.933	0,07
Air Liquide	FR	EUR	469	90.860	0,07
CMOC Group (H)	CN	HKD	41.475	89.731	0,07
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	9.909	88.974	0,07
Nickel Industries	AU	AUD	184.325	88.824	0,07
Southern Copper (US)	US	USD	618	85.536	0,06
Nucor	US	USD	558	83.894	0,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	1.698	83.248	0,06
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	547.395	79.974	0,06
Nutrien	CA	CAD	1.460	79.843	0,06
IGO	AU	AUD	21.829	76.320	0,06
Hochschild Mining	PE	GBP	16.963	73.575	0,05
Vale Indonesia	ID	IDR	247.894	70.697	0,05
DPM Metals CDI	CA	AUD	3.227	70.432	0,05
Methanex (US)	CA	USD	1.796	70.093	0,05
Fresnillo	MX	GBP	2.362	68.884	0,05
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	2.887	60.261	0,04
Lynas Rare Earths	AU	AUD	6.039	59.990	0,04
MP Materials	US	USD	951	58.900	0,04
Sims	AU	AUD	5.647	58.709	0,04
Alphamin Resources	MU	CAD	75.147	57.358	0,04
Taseko Mines	CA	CAD	12.861	57.342	0,04
Foran Mining	CA	CAD	19.606	51.817	0,04
Wacker Chemie	DE	EUR	649	51.247	0,04
Metro Mining	AU	AUD	870.834	41.460	0,03
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	32.951	38.344	0,03
Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	27.490	32.242	0,02
ECORA RESOURCES	GB	GBP	23.925	30.151	0,02
Corp Nacional del (Chile) 5,125% 02/02/2033 Reg S	CL	USD	29.512	29.791	0,02
Polymetals Resources	AU	AUD	33.154	19.835	0,01
Central Asia Metals	GB	GBP	6.789	14.171	0,01
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	11.496	12.335	0,01
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	9.161	11.047	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A					
	IN	USD	8.869	8.123	0,01
				4.130.461	3,04
Industrie					
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.941	834.518	0,61
Siemens Energy	DE	EUR	6.741	833.975	0,61
Prysmian	IT	EUR	5.641	584.196	0,43
Hubbel	US	USD	979	458.896	0,34
Nexans	FR	EUR	2.620	368.545	0,27
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	94.404	92.453	0,07
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	59.595	73.211	0,05
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	61.170	71.829	0,05
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	68.810	68.787	0,05
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	55.295	65.109	0,05
Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028	US	USD	54.049	54.312	0,04
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	43.599	52.220	0,04
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	49.541	52.092	0,04
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	44.155	51.227	0,04
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	42.386	50.138	0,04
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	47.212	48.544	0,04
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	40.383	47.969	0,04
AlBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	38.419	46.022	0,03
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	36.582	36.540	0,03
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	29.417	26.129	0,02
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	21.106	24.316	0,02
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	18.382	21.332	0,02
GMR Hyderabad Int Airtprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	17.771	17.535	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	15.389	15.377	0,01
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	18.224	14.409	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	14.174	14.167	0,01
				4.023.648	2,96

IT

HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	23.690	24.587	0,02
ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	15.133	16.729	0,01
				41.316	0,03

Nicht-Basiskonsumgüter

Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	101.297	140.285	0,10
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	113.634	134.367	0,10
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	87.203	102.828	0,08
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	83.693	97.047	0,07
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	77.909	92.956	0,07
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	88.080	91.839	0,07
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	76.970	91.653	0,07
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	52.217	71.505	0,05
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	57.497	69.986	0,05
Punch Finance 7,875% 30/12/2030 Reg S	GB	GBP	47.968	64.533	0,05
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	61.318	62.587	0,05
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	47.280	61.023	0,04
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	44.969	58.100	0,04
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	43.109	57.127	0,04
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	49.007	56.688	0,04
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	36.043	47.823	0,04
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	40.497	47.747	0,04
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	40.361	47.303	0,03
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	35.816	43.245	0,03
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	39.518	38.380	0,03
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	35.288	36.258	0,03
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	26.006	35.634	0,03
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	34.050	35.619	0,03
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	28.683	33.162	0,02
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	27.294	32.909	0,02
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	25.668	30.976	0,02
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	24.904	28.975	0,02
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	22.037	28.906	0,02
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	17.920	21.125	0,02
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	15.519	20.376	0,01
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	17.548	19.902	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	19.978	19.826	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	17.110	16.791	0,01
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	14.124	16.363	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	14.256	15.753	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	14.849	14.843	0,01
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	11.602	14.169	0,01
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	11.600	14.138	0,01
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	11.577	12.736	0,01
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	11.728	12.698	0,01
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	11.680	10.023	0,01
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	8.197	9.502	0,01
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	7.286	8.777	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	11.829	8.621	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	8.356	6.090	0,00
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	6.868	5.946	0,00
United Group 6,286% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	3.783	4.389	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	2.270	2.712	0,00
				1.994.041	1,47

Basiskonsumgüter

Bunge Global	US	USD	1.689	159.683	0,12
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	79.120	100.722	0,07
Darling Ingredients	US	USD	3.094	98.474	0,07
Iceland Bonifico 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	54.959	76.151	0,06
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	44.497	52.205	0,04

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	36.973	44.280	0,03
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	30.988	41.914	0,03
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	26.221	32.232	0,02
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	23.319	23.939	0,02
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	16.001	19.160	0,01
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	14.329	15.261	0,01
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	15.618	15.031	0,01
Frneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	11.461	13.500	0,01
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	11.797	7	0,00
				692.923	0,51

Gesundheitswesen

Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	65.275	76.835	0,06
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	51.196	60.028	0,04
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	38.479	45.361	0,03
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	31.550	37.554	0,03
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	23.368	30.908	0,02
Mehiläinen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	25.154	29.554	0,02
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	19.275	22.456	0,02
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	14.849	17.378	0,01
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	14.094	16.374	0,01
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	11.854	15.142	0,01
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	12.435	14.978	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	14.039	14.417	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	14.039	14.377	0,01
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	7.113	895	0,00
				396.257	0,29

Finanzunternehmen

iShares Physical Gold ETC	IE	USD	113.680	8.792.295	6,47
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	92.828	4.162.408	3,06
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	IE	EUR	15.153	1.319.615	0,97
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	113.774	167.009	0,12
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	122.032	164.634	0,12
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	88.273	132.633	0,10
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	80.440	106.297	0,08
Ardanagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	84.225	101.200	0,07
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	73.569	85.023	0,06
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	64.756	80.960	0,06
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	50.715	78.264	0,06
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	63.566	68.300	0,05
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	3.471	67.290	0,05
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	43.043	63.325	0,05
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	44.081	59.304	0,04
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	41.340	55.270	0,04
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	41.846	54.371	0,04
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	34.050	48.820	0,04
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	46.719	48.808	0,04
Wago Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	39.788	47.707	0,04
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	34.670	46.308	0,03
Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	40.017	46.103	0,03
RBC VRN 8,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	31.000	41.333	0,03
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	33.747	41.131	0,03
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	33.983	41.067	0,03
MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	40.579	39.971	0,03
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	38.735	38.800	0,03
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	35.704	38.201	0,03
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	32.701	38.128	0,03
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	30.267	37.902	0,03
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	30.746	37.540	0,03
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	26.037	35.920	0,03
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	30.372	35.267	0,03
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	27.065	32.587	0,02
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	32.559	32.574	0,02
Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	USD	27.686	32.284	0,02
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	20.902	29.421	0,02
liad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	22.304	26.546	0,02
EXIM Bank of India 3,875% 01/02/2028 Reg S	IN	USD	25.823	25.566	0,02
UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN	CH	EUR	21.686	25.162	0,02
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	19.913	24.317	0,02
Bank BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	20.178	24.170	0,02
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	20.248	24.013	0,02
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	18.716	22.762	0,02
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	22.840	22.469	0,02
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	18.392	21.949	0,02
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	17.827	21.561	0,02
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	16.331	21.480	0,02
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	15.133	21.437	0,02
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	16.131	21.087	0,02
Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	17.771	21.079	0,02
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	73.100	20.705	0,02
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	14.147	19.900	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	19.675	19.484	0,01
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	12.785	18.245	0,01
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	18.160	18.228	0,01
Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	62.786	17.995	0,01
Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	16.637	17.814	0,01
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	14.565	17.684	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	18.595	17.671	0,01
Gacfi First Investment 5,00% 13/10/2027	KY	USD	16.601	16.845	0,01
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	14.579	16.702	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	16.469	16.442	0,01
Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	14.756	14.222	0,01
MDGH GMTN RSC 5,375% 28/03/2032 GMTN	AE	USD	14.756	14.042	0,01
Gacfi First Investment 5,375% 13/10/2122	KY	USD	14.756	13.261	0,01
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	12.781	12.774	0,01
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	9.080	11.465	0,01
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	10.462	10.712	0,01
Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	82	9.088	0,01
Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A	JP	USD	8.869	9.082	0,01
liad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S	FR	EUR	7.062	8.751	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S	MY	USD	7.378	6.755	0,00
				16.999.535	12,51

Immobilien

Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	82.055	112.509	0,08
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	73.569	88.130	0,06
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	63.445	74.817	0,06
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	58.696	66.712	0,05
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	43.365	45.270	0,03
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	30.372	36.750	0,03
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	22.700	26.061	0,02
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	16.199	19.475	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	7.630	8.744	0,01
ADLER Group	LU	EUR	309	69	0,00
				478.537	0,35

Staatsanleihen

New Zealand Government 4,50% 15/05/2035	NZ	NZD	22.328.000	13.209.425	9,72
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	185.277.600	9.411.977	6,93
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	71.324	70.137	0,05
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	56.830	58.604	0,04
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	47.550	57.106	0,04
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	53.491	55.067	0,04
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	57.180	54.871	0,04
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	62.713	54.208	0,04
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	47.957	49.919	0,04
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	39.104	49.386	0,04
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	47.957	49.380	0,04
Colombia 8,375% 07/11/2054	CO	USD	44.268	48.910	0,04
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	59.024	48.869	0,04
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	47.340	48.792	0,04
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	47.853	48.421	0,04
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	50.992	47.904	0,04
Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	53.491	47.023	0,03
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	40.579	45.767	0,03
South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S	ZA	USD	42.424	45.364	0,03
Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S	KZ	USD	44.268	45.363	0,03
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	42.424	43.644	0,03
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	42.424	42.176	0,03
UAE International 4,951% 07/07/2052 Reg S	AE	USD	42.424	42.079	0,03
Saudi 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	42.424	41.688	0,03
Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	40.092	40.969	0,03
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	36.890	40.608	0,03
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	40.579	39.919	0,03
Türkiye 5,75% 11/05/2047	TR	USD	47.957	39.046	0,03
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	39.045	38.787	0,03
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	46.113	37.893	0,03
Türkiye 9,375% 14/03/2029	TR	USD	33.201	37.247	0,03
Türkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	36.890	36.935	0,03
Panama 9,375% 01/04/2029	PA	USD	31.726	36.180	0,03
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	28.037	36.084	0,03
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	35.046	35.108	0,03
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	49.802	35.098	0,03
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	42.534	35.027	0,03
Rumänien 7,50% 10/02/2037 Reg S	RO	USD	31.357	34.438	0,03
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	38.735	34.433	0,03
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	31.357	33.806	0,02
Brasilien 5,00% 27/01/2045	BR	USD	40.579	33.514	0,02
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	29.512	33.218	0,02
Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	44.268	32.767	0,02
Rumänien 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	26.613	32.126	0,02
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	35.046	31.931	0,02
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	34.677	31.388	0,02
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	30.372	31.104	0,02
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	25.823	29.650	0,02
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	23.979	28.914	0,02
Indonesia 5,10% 02/07/2029 Reg S	ID	USD	27.668	28.538	0,02
Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	23.255	27.485	0,02
Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S	EG	USD	31.357	27.409	0,02
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	29.512	27.032	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	35.326	26.928	0,02
Brazil 4,75% 14/01/2050	BR	USD	35.046	26.521	0,02
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	27.668	26.159	0,02
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	25.823	26.107	0,02
Colombia 3,75% 19/09/2028	CO	EUR	22.449	25.813	0,02
Chile 2,45% 31/01/2031	CL	USD	27.668	25.229	0,02
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	22.134	24.527	0,02
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	25.823	24.090	0,02
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	22.134	22.797	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	22.585	20.659	0,02
Rumänien 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	20.290	20.434	0,02
Bahrain 7,50% 07/07/2037 Reg S	BH	USD	18.445	20.401	0,02
Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S	HU	USD	18.445	20.116	0,01
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	18.358	19.700	0,01
Jordanien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	18.392	19.584	0,01
Mexico 3,711% 24/05/2061	MX	USD	29.512	19.115	0,01
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	18.445	18.868	0,01
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	18.445	18.076	0,01
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	16.601	17.904	0,01
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	16.185	17.798	0,01
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	25.823	16.837	0,01
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	16.601	16.398	0,01
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	18.445	16.318	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	18.445	15.943	0,01
China 2,25% 21/10/2050 Reg S	CN	USD	22.134	15.652	0,01
Türkiye 7,125% 12/02/2032	TR	USD	14.756	15.381	0,01
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	18.445	14.505	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	14.756	14.405	0,01
Mexico 4,875% 19/05/2033	MX	USD	14.756	14.387	0,01
Indonesia 2,80% 23/06/2030 Reg S	ID	USD	14.756	13.815	0,01
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	11.067	12.681	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	18.445	12.566	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	12.912	12.063	0,01
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	11.067	11.997	0,01
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	11.067	11.252	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	19.580	10.786	0,01
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	11.067	10.604	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	17.990	10.043	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	12.912	10.006	0,01
Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S	SA	USD	14.756	9.907	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	9.821	9.452	0,01
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	21.911	9.169	0,01
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	7.378	9.021	0,01
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	7.009	8.773	0,01
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	9.223	8.328	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2035 Reg S	LK	USD	9.223	8.060	0,01
Ivory Coast 8,075% 01/04/2036 Reg S	CI	USD	7.378	7.801	0,01
Ghana 5,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	8.025	6.969	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	7.378	6.816	0,01
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	7.378	6.745	0,00
China 1,20% 21/10/2030 Reg S	CN	USD	7.378	6.691	0,00
Brasilienian 5,625% 21/02/2047	BR	USD	7.378	6.401	0,00
South Africa 5,75% 30/09/2049	ZA	USD	7.378	6.257	0,00
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	11.067	6.235	0,00
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	7.378	5.180	0,00
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	9.223	4.895	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	4.870	4.168	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	3.997	3.997	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	3.689	3.486	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	3.689	3.376	0,00
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.689	1.896	0,00
Ukraine 6,727% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	3.689	1.893	0,00
				25.544.515	18,80

Offener Fonds

Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	4.458	5.187.882	3,82
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	46	964.574	0,71
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	19	334.514	0,25
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	20.466	189.791	0,14
				6.676.761	4,91

Kommunikationsdienstleister

SoftBank Group 5,25% 10/10/2029	JP	EUR	67.717	81.043	0,06
Alice France 5,50% 15/10/2031 Reg S	FR	EUR	44.543	49.752	0,04
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	43.216	42.984	0,03
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	35.082	42.002	0,03
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	31.023	38.608	0,03
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	35.117	35.130	0,03
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	26.930	32.865	0,02
Alice France 4,75% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	29.135	32.291	0,02
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	26.862	32.050	0,02
Iliad 4,25% 09/01/2032	FR	EUR	20.682	24.131	0,02
SoftBank Group 5,375% 08/01/2029	JP	EUR	18.709	22.443	0,02
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	19.351	22.315	0,02
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	14.124	17.218	0,01
Alice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	13.247	15.308	0,01
Vmed O2 UK Financing I 5,625% 15/04/2032 Reg S	GB	EUR	11.461	13.476	0,01
Vodafone Group 3,00% VRN 27/08/2080	GB	EUR	7.567	8.467	0,01
				510.083	0,38

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	1.672	97.822	0,07
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	61.082	61.601	0,05
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	86.262	61.310	0,05
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	47.377	54.694	0,04
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	49.815	52.348	0,04
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	48.298	49.239	0,04
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	27.673	29.844	0,02
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	22.718	23.711	0,02
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	20.417	19.969	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	18.932	18.993	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	16.840	16.894	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	14.950	15.453	0,01
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	12.318	12.079	0,01
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	9.043	10.965	0,01
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	8.889	9.383	0,01
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	8.862	9.319	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	7.567	7.951	0,01
				551.575	0,41

Versorgungsunternehmen

Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	131.238	160.824	0,12
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	71.613	75.897	0,06
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	58.045	71.311	0,05
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	54.167	63.619	0,05
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	43.808	50.160	0,04
Mazoon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S	OM	USD	38.735	39.316	0,03
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	31.722	38.573	0,03
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	34.759	34.317	0,03
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	21.801	25.694	0,02
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	EUR	21.779	25.231	0,02
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	18.932	18.778	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	17.414	18.495	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	16.030	16.693	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	16.814	16.659	0,01
XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A	US	USD	15.638	16.092	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	8.842	9.231	0,01
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	MU	USD	8.869	9.015	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	5.927	7.744	0,01
EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN	PT	EUR	5.044	5.968	0,00
				703.617	0,52

Rohstoffe

Suzano	BR	BRL	10.236	92.433	0,07
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	90.655	84.388	0,06
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	69.828	78.443	0,06
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	51.009	54.431	0,04
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	50.452	52.584	0,04
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	67.772	51.218	0,04
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	43.702	44.379	0,03
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	42.737	42.404	0,03
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	42.424	35.142	0,03
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	33.482	33.860	0,02
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	27.190	27.971	0,02
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	24.541	24.648	0,02
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	19.432	19.934	0,01
Glenore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	CL	USD	18.055	18.355	0,01
Corp Nacional del (Chile) 4,375% 05/02/2049 Reg S	CL	USD	18.445	14.841	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	13.107	13.882	0,01
INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S	GB	EUR	11.693	12.107	0,01
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	8.774	8.702	0,01
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	8.869	8.642	0,01
Ardagh Packaging (US) 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	6.207	6.962	0,01
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	6.747	5.382	0,00
Trivium Packaging Fin BV 8,25% 15/07/2030 144A	NL	USD	2.588	2.683	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	61.531	1.611	0,00
				735.002	0,54

Industrie

AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	76.626	107.539	0,08
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	71.544	93.126	0,07
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	90.523	92.518	0,07
Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	62.327	73.097	0,05
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	65.213	67.145	0,05
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	49.622	49.389	0,04
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	36.555	49.356	0,04
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	37.732	43.603	0,03
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	34.670	41.645	0,03
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	36.447	37.252	0,03
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	36.447	36.843	0,03
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	31.047	36.629	0,03
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	44.268	32.348	0,02
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	25.474	29.818	0,02
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	26.847	27.783	0,02
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	22.153	26.576	0,02
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	25.513	26.047	0,02
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	22.207	25.785	0,02
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	24.905	25.107	0,02
ALBlon Finance 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	23.555	24.378	0,02
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	21.716	22.567	0,02
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	22.125	22.094	0,02
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	18.898	21.646	0,02
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	17.252	20.931	0,02
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	16.523	19.739	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	19.027	19.539	0,01
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	17.771	18.400	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	12.642	18.063	0,01
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	12.329	17.257	0,01
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	11.471	15.058	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	14.275	14.148	0,01
IPD 3 5,389% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	11.400	13.168	0,01
Holding d'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	8.774	10.270	0,01
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	8.889	9.131	0,01
Empresa 5,00% 25/01/2047 Reg S	CL	USD	7.378	6.942	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	5.791	6.835	0,01
				1.201.772	0,88

IT

Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	46.910	55.290	0,04
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	34.098	38.529	0,03
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	32.965	33.558	0,02
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	26.863	27.253	0,02
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	27.153	26.941	0,02
Fibercop 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	17.116	20.167	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	18.763	19.340	0,01
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	13.711	17.534	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	17.474	17.064	0,01
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	13.058	13.260	0,01
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	8.889	8.537	0,01
				277.473	0,20

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Noria DE 2024 3,52% FRN 25/02/2043	FR	EUR	28.552	32.973	0,02
Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,887% FRN 17/05/2067	GB	GBP	24.872	32.966	0,02
Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,445% FRN 25/01/2038	IE	EUR	27.875	32.267	0,02
BRGPT 8,004% FRN 20/10/2038	IE	EUR	27.636	32.093	0,02
Penta CLO 12 DAC 9,093% FRN 09/05/2037	IE	EUR	27.636	31.878	0,02
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	30.629	31.661	0,02
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	26.309	31.617	0,02
UK Logistics 6,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	23.958	31.527	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 5,026% FRN 15/07/2034	IE	EUR	27.636	31.441	0,02
Eurobank Ergasias S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	25.979	31.203	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	26.998	31.166	0,02
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	23.936	30.699	0,02
GLM 2025-A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	30.372	30.311	0,02
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	27.744	29.078	0,02
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	28.665	28.680	0,02
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	27.369	28.630	0,02
AiB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	24.213	28.614	0,02
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	27.744	28.301	0,02
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	23.558	27.922	0,02
Noria DE 5,42% FRN 25/02/2043	FR	EUR	23.973	27.786	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	27.504	27.519	0,02
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	26.390	27.500	0,02
Islandsbankinn 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	23.002	27.175	0,02
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	22.273	27.127	0,02
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	23.265	26.838	0,02
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	22.347	26.820	0,02
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	23.016	26.618	0,02
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	26.390	26.423	0,02
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	22.847	26.342	0,02
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	26.728	26.296	0,02
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	22.806	26.296	0,02
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	22.516	25.961	0,02
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	22.108	25.404	0,02
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	20.248	24.641	0,02
RevoCar SA - Comp. 4,87% FRN 25/07/2037	DE	EUR	20.761	24.568	0,02
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	20.775	24.039	0,02
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	22.341	23.847	0,02
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	23.009	23.755	0,02
Otranto Park CLO DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	20.262	23.411	0,02
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	20.248	23.291	0,02
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	17.604	23.167	0,02
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	19.033	23.159	0,02
Nordea Bank 3,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	24.480	22.958	0,02
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	19.391	22.585	0,02
Nemura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	22.044	22.529	0,02
Pembroke Property 3,947% FRN 01/06/2043	IE	EUR	19.345	22.508	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	21.061	22.417	0,02
ECARAT Comp. Le 2025-1 5,07% FRN 25/05/2034	LU	EUR	19.345	22.256	0,02
AiB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	17.859	22.210	0,02
BILBAO CLO III 5,022% 30 Years 05/17/2034	IE	EUR	19.234	22.188	0,02
Red & Black Germany 10 UG 4,991% FRN 15/09/2032	DE	EUR	18.848	22.156	0,02
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	18.946	22.062	0,02
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN AE	USD	21.497	21.938	0,02	
Pony SA Co. German 3,57% FRN 14/01/2033	LU	EUR	18.332	21.228	0,02
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	18.345	21.152	0,02
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	17.548	21.018	0,02
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	17.481	20.860	0,02
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	20.178	20.105	0,01
Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	17.414	20.094	0,01
Atlas Funding 7,775% FRN 20/01/2061	GB	GBP	14.923	20.052	0,01
E-Carat DE 3,62% FRN 25/11/2035	LU	EUR	17.169	19.872	0,01
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	15.949	19.368	0,01
PMBRK 4,647% FRN 01/06/2043	IE	EUR	16.581	19.340	0,01
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	18.744	19.260	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 3,519% FRN 14/11/2036	IE	EUR	16.536	19.121	0,01
PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 17/02/2037	IE	EUR	16.462	18.995	0,01
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	16.084	18.545	0,01
Societe Generale 10,00% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	16.637	18.477	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	18.392	18.388	0,01
Banco de Sabadell 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	15.133	18.339	0,01
FCT Autororia DE 7,37% FRN 26/01/2043	FR	EUR	14.823	17.620	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	17.683	17.565	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	16.671	17.432	0,01
Türkiye Garanti 8,125% FRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	16.886	17.380	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	17.764	17.353	0,01
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	14.181	17.018	0,01
Twin Bridges 7,488% FRN 14/06/2055	GB	GBP	12.436	16.483	0,01
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	17.548	16.477	0,01
Blackrock European XIII DAC 4,01% FRN 21/07/2038	IE	EUR	14.086	16.261	0,01
Indigo Credit Mgt. IV DAC 0,00% FRN 20/04/2038	IE	EUR	13.452	15.510	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	12.291	14.959	0,01
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	14.039	14.753	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	14.484	14.689	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	12.689	14.678	0,01
Pony SA Co. German 5,02% FRN 14/11/2032	LU	EUR	12.425	14.649	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	12.702	14.595	0,01
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	15.638	14.498	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	11.832	14.379	0,01
E-Carat DE 5,52% FRN 25/11/2035	LU	EUR	12.264	14.311	0,01
Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	11.838	13.656	0,01
Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	11.488	13.286	0,01
North Westerly V Lev. Lo. 2,944% FRN 20/07/2034	IE	EUR	11.474	13.197	0,01
RRE 6 Loan Mgt DAC 3,834% FRN 15/10/2038	IE	EUR	11.440	13.189	0,01
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	11.420	13.167	0,01
Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	11.400	13.144	0,01
Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	11.474	13.142	0,01
Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	11.299	13.044	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	10.696	12.351	0,01
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A	TR	USD	11.938	12.177	0,01
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	11.098	11.677	0,01
Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	10.124	11.673	0,01
Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,966% FRN 15/08/2034	IE	EUR	10.124	11.664	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	11.103	11.445	0,01
Highways 2021 5,338% FRN 18/12/2031	GB	GBP	8.288	10.910	0,01
Commerzbank 5,25% FRN 25/03/2029	DE	EUR	8.774	10.717	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,136% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.247	10.695	0,01
Palm Square Euro Fund 4,836% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.010	10.389	0,01
Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,015% FRN 22/01/2038	IE	EUR	8.936	10.375	0,01
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	8.889	9.902	0,01
Penta CLO 12 DAC 5,903% FRN 09/05/2037	IE	EUR	8.423	9.714	0,01
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	8.342	9.619	0,01
Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN	MY	USD	9.223	9.351	0,01
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	8.869	9.317	0,01
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	8.869	9.115	0,01
Canyon 5,609% FRN 15/04/2039	IE	EUR	7.627	8.890	0,01
Bbam European CLO VII DAC 0,00% FRN 26/01/2039	IE	EUR	7.445	8.584	0,01
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	7.310	8.428	0,01
Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	7.761	8.259	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	7.567	8.130	0,01
Palmer Sq Eu 2025-3 4,764% FRN 15/07/2035	IE	EUR	6.891	7.946	0,01
Canyon 4,509% FRN 15/04/2039	IE	EUR	6.749	7.771	0,01
Ares European CLO XXII DAC 4,177% FRN 15/07/2038	IE	EUR	6.479	7.475	0,01
Hops Hill No2 7,876% FRN 27/11/2054	GB	GBP	5.527	7.373	0,01
OCP Euro CLO 5,254% FRN 20/10/2037	IE	EUR	5.096	5.834	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,065% FRN 15/07/2035	IE	EUR	4.819	5.556	0,00
Providus CLO 0,00% FRN 19/11/2039	IE	EUR	4.509	5.198	0,00
PELOG 2025-1 B 3,786% FRN 17/02/2037	IE	EUR	4.387	5.065	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,815% FRN 25/07/2037	IE	EUR	4.252	4.926	0,00
Indigo Credit Mgt III DAC 5,028% FRN 16/04/2039	IE	EUR	2.511	2.900	0,00
Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,475% FRN 15/07/2033	GB	GBP	1.856	2.434	0,00
Newday Fu Ma Is 2025-2 5,725% FRN 15/07/2033	GB	GBP	1.674	2.187	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 0,00% FRN 15/07/2035	IE	EUR	1.377	1.588	0,00
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	3.618.841	48	0,00
				15.896.831	11,70

Immobilien

Alistria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	98.542	112.313	0,08
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	94.600	105.497	0,08
CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	78.108	85.766	0,06
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	60.070	67.827	0,05
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	55.446	62.884	0,05
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	48.737	49.336	0,04
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	40.588	47.676	0,04
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	40.497	47.673	0,04
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	39.538	44.828	0,03
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	37.122	43.163	0,03
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	36.953	40.157	0,03
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	34.903	39.175	0,03
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	34.272	38.571	0,03
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	33.731	38.567	0,03
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	32.465	37.314	0,03
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	29.808	36.747	0,03
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	29.619	36.607	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	34.315	36.514	0,03
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	32.802	33.298	0,02
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	28.246	32.341	0,02
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	32.802	31.760	0,02
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	27.997	31.720	0,02
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	26.689	31.372	0,02
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	26.561	29.492	0,02
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	21.159	26.769	0,02
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	22.326	25.732	0,02
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	18.223	21.959	0,02
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	17.852	20.590	0,02
SBA Communications 5,875% 15/02/2027	US	USD	19.371	19.170	0,02
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	16.672	18.682	0,01
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	16.205	18.175	0,01
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	17.771	18.008	0,01
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	15.605	17.707	0,01
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	15.618	16.903	0,01
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	14.629	16.378	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	12.824	15.386	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	14.740	15.227	0,01
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	10.218	11.375	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	8.869	10.788	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	7.062	8.738	0,01
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	7.173	7.553	0,01
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	6.369	6.118	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	31.357	31.756	0,02
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	29.866	30.637	0,02
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	29.512	30.576	0,02
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	42.424	29.817	0,02
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	25.682	27.113	0,02
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	25.823	27.045	0,02
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	22.766	26.260	0,02
Saudi 3,25% 26/10/2026 Reg S	SA	USD	25.823	25.647	0,02
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	31.357	23.094	0,02
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	20.290	22.033	0,02
Peruvian 5,50% 30/03/2036	PE	USD	20.290	20.804	0,02
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	20.248	20.411	0,02
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	18.445	18.592	0,01
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	16.601	17.759	0,01
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	12.912	13.755	0,01
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	14.756	13.677	0,01
Mexico 4,75% 27/04/2032	MX	USD	12.912	12.736	0,01
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	14.756	12.063	0,01
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	7.573	8.747	0,01
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	7.378	8.206	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	7.378	8.188	0,01
Philippine 3,70% 01/03/2041	PH	USD	9.223	7.881	0,01
Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S	GA	USD	7.378	5.788	0,00
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	7.378	5.681	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	5.458	3.758	0,00
				19.297.145	14,20
Aktienanleihen					
NOM (Nomura Irving1 (A)) ELN 09/10/2026	CN	USD	22.990	5.920.233	4,36
BNP (BNP H1 USD Inf (A)) ELN 26/11/2026	CN	USD	4.299.814	4.414.189	3,25
				10.334.422	7,61
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	141.862	147.847	0,11
Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	49.436	61.654	0,05
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	42.949	43.301	0,03
Altice France 6,875% 15/07/2032 Reg S	FR	USD	39.317	37.708	0,03
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	35.596	37.339	0,03
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.046	35.439	0,03
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	29.569	34.767	0,03
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	33.983	34.727	0,03
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.486	34.303	0,03
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	26.502	32.294	0,02
Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081	GB	USD	37.833	30.659	0,02
Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S	RO	EUR	22.309	25.712	0,02
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	23.172	24.550	0,02
Telefonica (Europa) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	20.934	23.045	0,02
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	20.503	22.957	0,02
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	17.151	22.243	0,02
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	16.142	19.142	0,01
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	17.771	17.918	0,01
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	15.966	16.869	0,01
Altice (FR)*	LU	EUR	1.190	16.463	0,01
Telefonica (Europa) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.846	12.590	0,01
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	11.943	10.687	0,01
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	4.371	4.774	0,00
				746.988	0,55
Nicht börsennotiert					
Energie					
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	19.418	19.423	0,01
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	18.700	14.680	0,01
Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	11.991	5.869	0,00
Nostrum ONGF 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	21.012	3.887	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	27.510	2.063	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	22.763	1.707	0,00
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	4.725	0	0,00
				47.629	0,04
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	25.447	19.022	0,01
				19.022	0,01
IT					
Vantiva 6,834% (Unbefristet)*	FR	EUR	9.080	0	0,00
				0	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	5.852	0	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	10.302	0	0,00
				0	0,00
Basiskonsumgüter					
MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	18.851	15.219	0,01
				15.219	0,01
Finanzunternehmen					
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	32.584	751	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	32.152	0	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	24.380	0	0,00
				751	0,00
Immobilien					
Coreslate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	4.597	1.954	0,00
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	13.267	0	0,00
				1.954	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	24.715	29.616	0,02
Altice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	11.742	13.108	0,01
Altice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	11.742	13.036	0,01
				55.760	0,04
Bruchteile					
				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 109.682.099)				115.883.520	85,29
Differenzkontrakte					
Topix Mid 400 Index (JPLS)		JPY	1.404.908.947	250.178	0,18
JPBANK Index (JPLS)		JPY	655.080.883	156.804	0,12
MSCI Taiwan 20/35 Index (JPLS)		USD	3.368.667	87.790	0,06
Solactive A/H (H) Line Index (GS)		HKD	(16.457.770)	31.478	0,02
Commodity Strategy 1099 (GS)		USD	12.563.517	3.711	0,00
KBW Bank (GS)		USD	3.230.755	(8.707)	(0,01)
Solactive EU Industrials Index (GS)		EUR	3.157.056	(22.470)	(0,02)
Solactive GS China A/H (A) Line Index (GS)		USD	2.167.938	(23.861)	(0,02)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)		USD	2.728.006	(89.557)	(0,07)
				385.366	0,28
Credit Default Swaps					
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029		USD	128.914	9.337	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030		EUR	71.544	8.595	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029		EUR	55.345	6.206	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027		USD	62.500	3.687	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026		EUR	37.122	1.732	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027		EUR	15.133	1.108	0,00
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026		EUR	25.222	821	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026		EUR	11.287	692	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025		EUR	24.804	174	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025		EUR	11.035	79	0,00
				32.431	0,02
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33477500 25/11/2025			13.127.501	219.581	0,16
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16117930 25/11/2025			22.505.060	132.827	0,10
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57532900 25/11/2025			26.887.434	130.419	0,10
Kauf TRY verkauft USD zu 43,18868500 25/11/2025			11.046.203	109.915	0,08
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655035 25/11/2025			10.741.638	79.714	0,06
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05411141 25/11/2025			9.759.937	68.968	0,05
Kauf MYR verkauft USD zu 4,22534050 25/11/2025			6.425.115	59.455	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16487000 12/11/2025			4.570.150	44.967	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16158020 25/11/2025			6.561.417	41.005	0,03
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04772413 25/11/2025			5.966.118	40.990	0,03
Kauf CLP verkauft USD zu 947,72999972 25/11/2025			4.550.277	25.931	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14141830 15/01/2026			2.870.165	19.058	0,01
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10012210 25/11/2025			1.163.175	16.223	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10641425 25/11/2025			1.655.354	15.775	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025			1.198.981	15.280	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16076270 25/11/2025			2.568.465	14.232	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77276874 25/11/2025			2.598.354	11.518	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71567258 25/11/2025			5.205.720	11.390	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33477501 25/11/2025			434.936	7.275	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78500002 25/11/2025			6.406.354	6.468	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,38504030 25/11/2025			4.684.177	6.088	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14168936 12/11/2025			1.520.539	4.850	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71567259 25/11/2025			1.152.431	2.522	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18313000 12/11/2025			89.970	2.309	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006006 25/11/2025			17.428.599	2.282	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025			146.034	2.146	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17159780 12/11/2025			111.061	1.741	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025			45.171	1.422	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025			130.896	1.418	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17532520 12/11/2025			65.134	1.231	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025			54.616	1.068	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35029900 12/11/2025			36.292	1.037	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34685400 12/11/2025			39.943	1.037	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35149300 12/11/2025			34.228	1.010	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025			34.857	1.010	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,52227265 23/12/2025			23.138	1.006	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18016330 12/11/2025			41.692	963	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16249900 12/11/2025			113.623	884	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15645708 12/11/2025	53.967	872	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34939640 12/11/2025	31.207	871	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34770480 12/11/2025	31.641	842	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16771155 25/11/2025	66.953	774	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16801420 12/11/2025	59.147	743	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17537880 12/11/2025	38.445	729	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33625862 25/11/2025	38.072	680	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17746330 12/11/2025	32.167	668	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025	37.721	629	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18768850 12/11/2025	25.174	551	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	65.827	510	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,50716103 23/12/2025	12.916	504	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71848733 25/11/2025	78.338	480	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16548070 12/11/2025	45.219	469	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16525300 12/11/2025	45.012	458	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17090010 12/11/2025	29.103	438	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	38.967	406	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15430721 12/11/2025	27.963	399	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16690500 12/11/2025	34.296	398	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47900052 23/12/2025	12.791	392	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16133330 12/11/2025	54.593	370	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16106420 12/11/2025	53.697	351	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15306606 12/11/2025	24.269	320	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32047008 25/11/2025	34.658	202	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738730 12/11/2025	48.707	163	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43670142 23/12/2025	8.613	156	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,39877469 23/12/2025	21.743	149	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285832 12/11/2025	26.239	111	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738600 12/11/2025	24.802	83	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657049 25/11/2025	6.920	73	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,39603334 23/12/2025	8.952	54	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32652500 25/11/2025	4.726	49	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006021 25/11/2025	11.323	29	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006009 25/11/2025	11.252	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12879273 25/11/2025	12.563	7	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31524286 25/11/2025	2.757	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12872281 25/11/2025	214.719	3	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75730655 25/11/2025	3.433	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29392757 23/12/2025	10.102	(79)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29351323 23/12/2025	9.628	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29425839 23/12/2025	13.953	(94)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600520 12/11/2025	41.577	(127)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29098539 23/12/2025	9.124	(162)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87245790 12/11/2025	32.999	(234)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85816137 12/11/2025	24.419	(246)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86977100 12/11/2025	26.608	(270)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28500586 23/12/2025	9.095	(345)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86014128 12/11/2025	47.120	(368)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28727373 23/12/2025	12.857	(389)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85337885 12/11/2025	27.903	(436)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87211400 12/11/2025	63.323	(474)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85321684 12/11/2025	32.656	(516)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84867965 12/11/2025	26.787	(563)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74875375 25/11/2025	36.327	(618)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74875384 25/11/2025	38.731	(659)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85441722 12/11/2025	47.373	(683)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28403443 23/12/2025	17.034	(702)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84653720 12/11/2025	33.258	(782)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167256 12/11/2025	27.843	(811)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74958057 12/11/2025	53.503	(854)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28432716 23/12/2025	24.648	(992)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84644949 12/11/2025	47.500	(1.121)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85926303 12/11/2025	186.580	(1.646)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84747041 12/11/2025	74.378	(1.668)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84696954 12/11/2025	81.960	(1.885)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,14880958 25/11/2025	907.107	(9.718)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05752072 25/11/2025	8.055.706	(10.456)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119345 25/11/2025	2.206.008	(12.944)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85846489 12/11/2025	1.542.321	(15.028)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069571 25/11/2025	2.344.793	(17.242)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65130080 25/11/2025	4.407.737	(19.663)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29656800 25/11/2025	8.696.960	(21.522)	(0,02)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03052624 25/11/2025	2.042.502	(29.748)	(0,02)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,48039000 25/11/2025	6.664.594	(46.765)	(0,03)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79503670 25/11/2025	12.916.133	(107.757)	(0,08)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,73237868 25/11/2025	13.421.835	(109.032)	(0,08)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28211928 23/12/2025	9.940.669	(474.043)	(0,35)
	228.209	0,17	

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	1.928.161	19.890	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16101071 04/11/2025	61.340	426	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86019141 04/11/2025	64.753	(531)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740115 26/11/2025	1.950.429	(19.874)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930588 04/11/2025	1.966.076	(40.797)	(0,03)
	(40.886)	(0,03)	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	19.643.193	202.628	0,15
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86010333 26/11/2025	807.694	(5.710)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85805548 04/11/2025	608.352	(6.486)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84646268 04/11/2025	613.258	(14.736)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84978156 04/11/2025	813.268	(16.430)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	19.870.046	(202.463)	(0,15)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930588 04/11/2025	18.019.892	(573.925)	(0,28)
	(417.122)	(0,31)	

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	1.256.308	12.959	0,01

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85737247 26/11/2025	40.006	(409)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85827189 04/11/2025	39.381	(410)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85104082 04/11/2025	42.536	(798)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84547020 04/11/2025	39.268	(989)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	1.270.817	(12.949)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930588 04/11/2025	1.161.419	(24.100)	(0,02)
		(26.696)	(0,02)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489336 04/11/2025	98.927	1.020	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85526597 04/11/2025	3.040	(42)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84547000 04/11/2025	3.193	(80)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740119 26/11/2025	100.070	(1.020)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84930591 04/11/2025	94.783	(1.967)	(0,00)
		(2.089)	(0,00)

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158852 04/11/2025	70.888	477	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74398304 04/11/2025	2.419	(56)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73438963 04/11/2025	2.179	(78)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	71.368	(476)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553589 04/11/2025	68.793	(2.368)	(0,00)
		(2.501)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Wäh- rung			

Futures

S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	56.894.425	1.486.222	1,09
XAU Utilities Index Future 19/12/2025	USD	9.722.160	378.376	0,28
MSCI Emerging Market Index Future 19/12/2025	USD	6.169.680	252.780	0,19
XAP Construction Staples Index Future 19/12/2025	USD	(4.162.860)	225.140	0,17
S&P/TSX 60 Index Future 18/12/2025	CAD	2.486.680	44.932	0,03
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	21.894.908	35.193	0,03
Euro Stoxx Bank Index Future 19/12/2025	EUR	4.782.540	21.419	0,02
Euro-Oat Bond Future 08/12/2025	EUR	857.990	19.451	0,01
SPI 200 Index Future 18/12/2025	AUD	(7.969.500)	16.384	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 19/12/2025	EUR	340.140	15.479	0,01
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	10.714.334	12.468	0,01
Swiss Market Index Future 19/12/2025	CHF	1.100.160	5.500	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(24.331)	967	0,00
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	15.398	404	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	312.035	0	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	7.227	(1)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(32.704)	(252)	(0,00)
E-mini Energy Select Str Index Future 19/12/2025	USD	(4.530.050)	(3.210)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(14.491.680)	(4.439)	(0,00)
MSCI World Index Future 19/12/2025	USD	(986.160)	(19.460)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(1.841.100)	(32.124)	(0,02)
MSCI Pacific Ex-Japan Index Future 19/12/2025	USD	1.424.325	(42.968)	(0,03)
FTSE 100 Index Future 19/12/2025	GBP	(974.600)	(53.893)	(0,04)
S&P E-Mini Comm. Service Index Future 19/12/2025	USD	4.065.525	(106.988)	(0,08)
FTSE 250 Index Future 19/12/2025	GBP	(3.241.054)	(108.938)	(0,08)
Topix Index Future 11/12/2025	JPY	(464.240.000)	(142.451)	(0,10)
Stoxx 600 Health Index Future 19/12/2025	EUR	3.293.390	(143.393)	(0,11)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(5.515.241)	(151.883)	(0,11)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(24.814.018)	(372.960)	(0,27)
		1.331.755	0,98	

	Wäh- rung	Kontrakte	% des Netto- Marktwert (USD)	vermö- gens

Optionen

Erworbene Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 530 11/12/2025	KRW	101	967.643	0,71
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6700 19/12/2025	USD	89	928.626	0,68
Erworbene Kaufoption The Euro Stoxx Ba. Idx. 19/12/2025	EUR	685	244.839	0,18
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 5475 20/02/2026	EUR	29	48.216	0,04
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 5400 19/12/2025	EUR	30	17.745	0,01
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5900 19/12/2025	USD	(15)	(25.605)	(0,02)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6100 19/12/2025	USD	(27)	(72.873)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 580 11/12/2025	KRW	(54)	(189.507)	(0,14)
			1.919.084	1,41

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Inflation Swaps

Zahlung fix 2,578%; Erlös variabel (US CPI) 15/01/2030	USD	19.200.000	22.193	0,02
Zahlung fix 2,48%; Erlös variabel (US CPI) 15/05/2035	USD	13.800.000	7.069	0,01
Zahlung fix 3,05%; Erlös variabel (UK CPI) 15/10/2035	GBP	10.400.000	5.832	0,00
Zahlung fix 3,26%; Erlös variabel (UK CPI) 15/05/2035	GBP	4.300.000	(28.762)	(0,02)
Zahlung fix 2,499%; Erlös variabel (US CPI) 15/01/2055	USD	12.800.000	(130.290)	(0,10)
			(123.958)	(0,09)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	321.610	8.232	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	135.326	1.670	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	34.928	869	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	219.424	(2.206)	(0,00)
			8.565	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva				16.700.535 12,31
Nettovermögen				135.876.213 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	15,70
Neuseeland	NZ	9,72
China	CN	7,83
Peru	PE	7,56
Mexiko	MX	7,28
Vereinigtes Königreich	GB	7,25
Südafrika	ZA	6,00
Luxemburg	LU	5,79
USA	US	3,21
Frankreich	FR	2,16
Deutschland	DE	1,45
Italien	IT	1,16
Kanada	CA	1,05
Niederlande	NL	1,00
Türkei	TR	0,64
Spanien	ES	0,64
Japan	JP	0,58
Australien	AU	0,51
Schweden	SE	0,31
Kaimaninseln	KY	0,30
Griechenland	GR	0,27
Rumänien	RO	0,26
Chile	CL	0,26
Tschechien	CZ	0,25
Indonesien	ID	0,23
Kolumbien	CO	0,20
Panama	PA	0,19
Brasilien	BR	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,17
Polen	PL	0,17
Österreich	AT	0,16
Finnland	FI	0,15
Supranational	SU	0,15
Portugal	PT	0,14
Island	IS	0,14
Ungarn	HU	0,14
Kasachstan	KZ	0,13
Saudi-Arabien	SA	0,13
Bahrain	BH	0,11
Georgien	GE	0,11
Oman	OM	0,11
Norwegen	NO	0,10
Uruguay	UY	0,10
Dominikanische Republik	DO	0,09
Argentinien	AR	0,09
Belgien	BE	0,08
Dänemark	DK	0,08
Philippinen	PH	0,08
Mauritius	MU	0,07
Indien	IN	0,07
Guatemala	GT	0,06
Ägypten	EG	0,06
Costa Rica	CR	0,05
Estonia	EE	0,05
Ecuador	EC	0,04
Usbekistan	UZ	0,04
Bulgarien	BG	0,04
Jordanien	JO	0,04
Bermuda	BM	0,04
Malaysia	MY	0,04
Serbien	RS	0,03
Ukraine	UA	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Schweiz	CH	0,03
Ghana	GH	0,03
Armenien	AM	0,03
Kenia	KE	0,02
El Salvador	SV	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Liberia	LR	0,02
Korea	KR	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Zypern	CY	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Singapur	SG	0,01
Elfenbeinküste	CI	0,01
Gabon	GA	0,00
Sambia	ZM	0,00
Surinam	SR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		14,71

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	11.457	12.067	0,02
				12.067	0,02
Versorgungsunternehmen					
Thames Water Util. Fin. 4,375% 18/01/2033 EMTN	GB	EUR	100.000	82.808	0,10
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	29.461	29.106	0,04
UGI	US	USD	497	16.525	0,02
NextEra Energy	US	USD	193	15.770	0,02
Consolidated Edison	US	USD	142	13.644	0,02
				157.853	0,20
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.937	816.098	1,03
Air Liquide	FR	EUR	3.416	661.392	0,83
Sika (BR)	CH	CHF	1.488	290.972	0,37
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	7.672	231.824	0,29
STORA ENSO 4,25% 01/09/2029 EMTN	FI	EUR	100.000	120.020	0,15
INEOS Finance 6,375% 15/04/2029 Reg S	GB	EUR	100.000	108.143	0,14
Corp Nacional del (Chile) 5,125% 02/02/2033 Reg S	CL	USD	26.188	26.435	0,03
Freemport-McMoRan	US	USD	370	15.382	0,02
Sherwin-Williams	US	USD	35	12.100	0,02
				2.282.366	2,88
Industrie					
Legrand	FR	EUR	5.981	1.030.962	1,30
RELX (NL)	GB	EUR	17.684	779.293	0,98
WW Grainger	US	USD	566	556.410	0,70
Intertek Group	GB	GBP	7.067	469.891	0,59
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.524	431.712	0,54
Expeditors International of Washington	US	USD	2.890	352.191	0,44
Kone (B)	FI	EUR	5.175	345.604	0,44
United Rentals North America 3,75% 15/01/2032	US	USD	310.000	288.700	0,36
Fastenal	US	USD	5.944	244.732	0,31
Carpenter Technology 6,375% 15/07/2028	US	USD	240.000	241.187	0,30
Teleperformance 4,25% 21/01/2030 EMTN	FR	EUR	200.000	237.744	0,30
Traton Finance Lux. 3,75% 14/01/2031 EMTN	LU	EUR	200.000	234.666	0,30
United Rentals (NA) 3,875% 15/02/2031	US	USD	230.000	218.513	0,28
Teleperformance 3,75% 24/06/2029 EMTN	FR	EUR	100.000	118.542	0,15
Caterpillar	US	USD	42	24.267	0,03
Eaton	IE	USD	46	17.630	0,02
Automatic Data Processing	US	USD	53	13.753	0,02
Emerson Electric	US	USD	99	13.683	0,02
Paychex	US	USD	89	10.477	0,01
Waste Management	US	USD	27	5.424	0,01
Robert Half	US	USD	200	5.255	0,01
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	6.547	5.177	0,01
Snap-on	US	USD	13	4.326	0,01
SS&C Technologies Holdings	US	USD	46	3.847	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	13	3.081	0,00
				5.657.067	7,14
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	3.207	953.998	1,20
Cisco Systems	US	USD	9.163	666.179	0,84
Texas Instruments	US	USD	2.520	406.410	0,51
NVIDIA	US	USD	692	140.345	0,18
Apple	US	USD	423	114.800	0,14
Microsoft	US	USD	209	107.935	0,14
Alphabet (A)	US	USD	307	85.843	0,11
Broadcom	US	USD	141	51.744	0,07
Meta Platforms (A)	US	USD	66	43.167	0,05
Lam Research	US	USD	92	14.463	0,02
KLA-Tencor	US	USD	10	12.035	0,02
Applied Materials	US	USD	50	11.542	0,01
TE Connectivity	IE	USD	47	11.446	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	45	11.257	0,01
QUALCOMM	US	USD	59	10.629	0,01
Intuit	US	USD	14	9.298	0,01
Salesforce	US	USD	36	9.156	0,01
Analogue Devices	US	USD	34	7.986	0,01
Accenture (A)	IE	USD	30	7.418	0,01
Monolithic Power Systems	US	USD	7	7.229	0,01
HP	US	USD	241	6.608	0,01
Motorola Solutions	US	USD	15	6.306	0,01
Roper Technologies	US	USD	14	5.996	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	28	5.842	0,01
Gen Digital	US	USD	207	5.424	0,01
Dolby Laboratories (A)	US	USD	81	5.361	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	67	5.214	0,01
NetApp	US	USD	44	5.187	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	94	4.735	0,01
Badger Meter	US	USD	24	4.284	0,01
Universal Display	US	USD	14	2.081	0,00
Circle Internet Group	US	USD	10	1.302	0,00
				2.741.220	3,46
Nicht-Basiskonsumgüter					
Infarma	GB	GBP	58.133	738.569	0,93
Compass Group	GB	GBP	16.458	544.667	0,69
Bridgestone	JP	JPY	10.592	463.230	0,58
Lowe's Cos	US	USD	1.716	408.525	0,52
Valeo 5,125% 20/05/2031 EMTN	FR	EUR	200.000	238.595	0,30

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Basiskonsumgüter					
United Group 6,75% 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	200.000	236.339	0,30
RCI Banque 3,875% 12/01/2029 EMTN	FR	EUR	200.000	236.330	0,30
Jaguar Land Rover Auto 5,875% 15/01/2028 144A	GB	USD	200.000	200.235	0,25
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	230.000	149.024	0,19
Ceconomy 6,25% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	100.000	121.406	0,15
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	100.000	117.568	0,15
Levi Strauss 4,00% 15/08/2030 Reg S	US	EUR	100.000	117.339	0,15
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	100.000	110.010	0,14
BCP V Modular Ser. Fin. II 6,50% 10/07/2031 Reg S	GB	EUR	100.000	106.465	0,13
McDonald's	US	USD	67	19.953	0,03
Home Depot	US	USD	51	19.365	0,02
Booking Holdings	US	USD	3	17.546	0,02
TJX	US	USD	110	15.343	0,02
eBay	US	USD	171	13.831	0,02
Yum! Brands	US	USD	95	13.162	0,02
Starbucks	US	USD	144	11.678	0,01
H&R Block	US	USD	224	11.185	0,01
Electronic Arts	US	USD	53	10.587	0,01
Garmin	CH	USD	48	10.344	0,01
Kontoor Brands	US	USD	105	8.433	0,01
New York Times (A)	US	USD	123	6.970	0,01
Domino's Pizza	US	USD	16	6.219	0,01
Comcast (A)	US	USD	222	6.040	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	31	5.909	0,01
Ross Stores	US	USD	36	5.737	0,01
Marriott International (A)	US	USD	15	3.824	0,00
				3.974.428	5,01
Gesundheitswesen					
Unilever	GB	EUR	15.330	927.966	1,17
Procter & Gamble	US	USD	4.073	612.321	0,77
Tesco Corporate Trea. Ser. 4,25% 27/02/2031 EMTN	GB	EUR	100.000	121.831	0,15
Coca-Cola	US	USD	317	21.865	0,03
Kimberly-Clark	US	USD	97	11.588	0,01
General Mills	US	USD	245	11.432	0,01
Conagra Brands	US	USD	592	10.199	0,01
Kenvue	US	USD	568	8.010	0,01
				1.725.212	2,18
Finanzunternehmen					
Admiral Group	GB	GBP	23.674	1.018.130	1,28
CME Group	US	USD	3.458	917.762	1,16
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.436	887.819	1,12
Marsh & McLennan	US	USD	3.999	712.916	0,90
Progressive	US	USD	3.276	675.874	0,85
Zurich Insurance Group	CH	CHF	952	662.405	0,84
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.552	645.782	0,81
HDFC Bank ADR	IN	USD	15.185	545.829	0,69
Blackrock	US	USD	498	537.682	0,68
Hiscox	BM	GBP	17.144	309.453	0,39
JPMorgan Chase	US	USD	769	237.989	0,30
Societe Generale 3,75% VRN 15/07/2031	FR	EUR	200.000	236.445	0,30
Unicredit 3,30% VRN 16/07/2029 EMTN	IT	EUR	200.000	234.114	0,30
La Banque Postale 3,50% VRN 01/04/2031 EMTN	FR	EUR	200.000	233.677	0,29
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	200.000	232.656	0,29
Bank Millennium 5,308% VRN 25/09/2029 EMTN	PL	EUR	190.000	230.244	0,29
ING Group 2,125% VRN 26/05/2031 EMTN	NL	EUR	200.000	230.236	0,29
Barclays 1,125% VRN 22/03/2031 EMTN	GB	EUR	200.000	229.065	0,29
BPCE 2,25% VRN 02/03/2032 EMTN	FR	EUR	200.000	228.764	0,29
Standard Chartered 1,20% VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	200.000	227.388	0,29
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	342	163.510	0,21
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	140.000	147.514	0,19
Visa (A)	US	USD	363	123.244	0,16
Mastercard (A)	US	USD	186	102.710	0,13
Wells Fargo	US	USD	1.060	91.608	0,12
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.924	79.612	0,10
Morgan Stanley	US	USD	479	78.305	0,10
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	1.121	78.223	0,10
Allianz	DE	EUR	175	70.349	0,09
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.897	63.473	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	4.196	63.302	0,08
iA Financial	CA	CAD	445	52.356	0,07
Intercontinental Exchange	US	USD	344	50.193	0,06
Investor (B)	SE	SEK	1.492	49.251	0,06
AXA	FR	EUR	1.118	48.493	0,06
Arthur J Gallagher	US	USD	193	48.008	0,06
Ares Management (A)	US	USD	315	46.260	0,06
S&P Global	US	USD	91	44.740	0,06

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nasdaq	US	USD	489	41.908	0,05
Brookfield	CA	CAD	854	38.867	0,05
First Horizon	US	USD	1.816	38.248	0,05
Robinhood Markets (A)	US	USD	259	37.768	0,05
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.386	36.862	0,05
HDFC Bank	IN	INR	3.305	36.723	0,05
MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	36.008	35.468	0,04
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	34.371	34.429	0,04
Wintrust Financial	US	USD	256	32.738	0,04
Raymond James Financial	US	USD	177	27.965	0,04
VZ Holding	CH	CHF	139	27.220	0,03
ICICI Bank	IN	INR	1.796	27.181	0,03
3i Group	GB	GBP	467	26.999	0,03
Hannover Rueck	DE	EUR	94	26.867	0,03
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.124	26.604	0,03
Arch Capital Group	BM	USD	295	25.466	0,03
EXIM Bank of India 3,875% 01/02/2028 Reg S	IN	USD	22.914	22.686	0,03
American Express	US	USD	61	21.859	0,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	180	20.627	0,03
Apollo Global Management	US	USD	160	19.847	0,03
PNC Financial Services Group	US	USD	102	18.513	0,02
Brown & Brown	US	USD	226	18.000	0,02
SBI Holdings	JP	JPY	400	17.863	0,02
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	7.469	17.622	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	727	16.603	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	31.997	16.372	0,02
MetLife	US	USD	203	16.123	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	4.100	16.098	0,02
Aflac	US	USD	144	15.354	0,02
Gacfi First Investment 5,00% 13/10/2027	KY	USD	14.731	14.947	0,02
OTP Bank	HU	HUF	157	14.935	0,02
US Bancorp	US	USD	315	14.604	0,02
KBC Group	BE	EUR	116	13.985	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.159	13.880	0,02
Macquarie Group	AU	AUD	95	13.575	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	2.340	13.455	0,02
Fifth Third Bancorp	US	USD	320	13.297	0,02
Comerica	US	USD	172	13.158	0,02
Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	13.094	12.620	0,02
T Rowe Price Group	US	USD	123	12.537	0,02
MDGH GMTN RSC 3,375% 28/03/2032 GMTN	AE	USD	13.094	12.461	0,02
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	82	12.073	0,02
China International Capital (H)	CN	HKD	4.421	12.017	0,02
OneMain Holdings	US	USD	204	11.937	0,02
China Construction Bank (H)	CN	HKD	12.004	11.884	0,01
Gacfi First Investment 5,375% 13/10/2122	KY	USD	13.094	11.767	0,01
Regions Financial	US	USD	487	11.708	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	2.923	11.625	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	211	11.364	0,01
FNB	US	USD	701	10.879	0,01
Moody's	US	USD	22	10.695	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	2.088	10.244	0,01
Hartford Insurance Group	US	USD	82	10.170	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	647	9.919	0,01
Zions Bancorp	US	USD	175	9.009	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	1.198	8.700	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	2.268	8.527	0,01
Natixis 4,578% FRN 09/10/2026 EMTN	LU	USD	8.205	8.191	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	149	8.125	0,01
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	12	7.618	0,01
MSCI	US	USD	13	7.576	0,01
Fidelity National Financial	US	USD	128	7.016	0,01
Travelers	US	USD	23	6.257	0,01
Chubb	CH	USD	22	6.113	0,01
Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S	MY	USD	6.547	5.994	0,01
Blackstone	US	USD	35	5.120	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	2.668	4.779	0,01
TPG	US	USD	47	2.573	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	275	2.401	0,00
Banco BPM	IT	EUR	165	2.395	0,00
				11.804.191	14,89

Immobilien

Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	300.000	276.513	0,35
Brandywine Operating Partners 8,875% 12/04/2029	US	USD	230.000	249.656	0,31
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	200.000	239.586	0,30
Prologis Euro 3,875% 31/01/2030 EMTN	US	EUR	200.000	239.487	0,30
LEG Immobilien Se 0,875% 17/01/2029 EMTN	DE	EUR	200.000	215.957	0,27
Scentre Group Trust 1 1,75% 11/04/2028 EMTN	AU	EUR	100.000	113.700	0,14
Scentre Group Trust 1 1,45% 28/03/2029 EMTN	AU	EUR	100.000	110.460	0,14
Prologis Euro 1,00% 08/02/2029 EMTN	US	EUR	100.000	109.551	0,14
LEG Immobilien Se 0,75% 30/06/2031 EMTN	DE	EUR	100.000	100.019	0,13
MPT Finance 4,625% 01/08/2029	US	USD	80.000	65.495	0,08
MPT Finance 3,50% 15/03/2031	US	USD	90.000	63.744	0,08
MPT Operating 5,00% 15/10/2027	US	USD	20.000	19.244	0,02
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	20.000	17.100	0,02
Realty Income REIT	US	USD	269	15.527	0,02
American Tower REIT	US	USD	71	12.806	0,02
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	191	8.027	0,01
				1.856.872	2,34

Staatsanleihen

Australia 3,75% 21/05/2034	AU	AUD	3.500.000	2.218.577	2,80
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	32.500.000	1.653.357	2,09
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	10.393.000	1.630.920	2,06
UK Treasury 0,50% 22/10/2061	GB	GBP	2.200.000	766.170	0,97
US Treasury Bill 3,666% 30/12/2025	US	USD	538.500	535.230	0,68
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	47.465	48.863	0,06
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	50.739	48.690	0,06
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	55.649	48.101	0,06
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	42.555	44.295	0,06

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	34.699	43.823	0,06
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	42.555	43.817	0,06
Colombia 8,375% 07/11/2054	CO	USD	39.281	43.400	0,05
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	52.375	43.364	0,05
Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	47.465	41.726	0,05
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	36.008	40.612	0,05
South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S	ZA	USD	37.645	40.254	0,05
Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S	KZ	USD	39.281	40.253	0,05
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	37.645	38.727	0,05
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	37.645	37.425	0,05
UAE International 4,951% 07/07/2052 Reg S	AE	USD	37.645	37.339	0,05
Saudi 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	37.645	36.992	0,05
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	32.735	36.034	0,05
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	36.008	35.422	0,04
Türkiye 5,75% 11/05/2047	TR	USD	42.555	34.648	0,04
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	40.918	33.624	0,04
Türkiye 9,375% 14/03/2029	TR	USD	29.461	33.051	0,04
Türkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	32.735	32.774	0,04
Panama 9,375% 01/04/2029	PA	USD	28.152	32.104	0,04
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	24.878	32.020	0,04
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	31.098	31.154	0,04
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	44.192	31.144	0,04
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	37.743	31.081	0,04
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	31.098	30.580	0,04
Rumänien 7,50% 10/02/2037 Reg S	RO	USD	27.824	30.559	0,04
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	34.371	30.554	0,04
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	27.824	29.998	0,04
Brasilienian 5,00% 27/01/2045	BR	USD	36.008	29.561	0,04
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	26.188	29.476	0,04
Saudi 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	39.281	29.076	0,04
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	31.098	28.334	0,04
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	30.770	27.852	0,04
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	22.914	26.510	0,03
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	21.277	25.657	0,03
Indonesia 5,10% 02/07/2029 Reg S	ID	USD	24.551	25.323	0,03
Egypt 8,15% 20/11/2059 Reg S	EG	USD	27.824	24.322	0,03
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	26.188	23.987	0,03
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	31.347	23.894	0,03
Brazil 4,75% 14/01/2050	BR	USD	31.098	23.533	0,03
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	24.551	23.212	0,03
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	22.914	23.166	0,03
Chile 2,45% 31/01/2031	CL	USD	24.551	22.387	0,03
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	19.641	21.764	0,03
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	22.914	21.377	0,03
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	19.641	20.229	0,03
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	20.041	18.332	0,02
Rumänien 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	18.004	18.132	0,02
Bahrain 7,50% 07/07/2037 Reg S	BH	USD	16.367	18.103	0,02
Hungary 6,75% 23/09/2055 Reg S	HU	USD	16.367	17.850	0,02
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	26.188	16.962	0,02
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	16.367	16.743	0,02
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	16.367	16.040	0,02
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	14.731	15.887	0,02
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	22.914	14.940	0,02
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	14.731	14.551	0,02
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	16.367	14.480	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	16.367	14.147	0,02
China 2,25% 21/10/2050 Reg S	CN	USD	19.641	13.889	0,02
Türkiye 7,125% 12/02/2032	TR	USD	13.094	13.648	0,02
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	16.367	12.871	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	13.094	12.783	0,02
Mexico 4,875% 19/05/2033	MX	USD	13.094	12.766	0,02
Indonesia 2,80% 23/06/2030 Reg S	ID	USD	13.094	12.259	0,02
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	9.820	11.252	0,01
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	16.367	11.150	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	11.457	10.704	0,01
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	9.820	10.645	0,01
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	9.820	9.985	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	17.375	9.571	0,01
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	9.820	9.410	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	15.963	8.911	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	11.457	8.879	0,01
Saudi 3,45% 02/02/2061 Reg S	SA	USD	13.094	8.791	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	8.714	8.388	0,01
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	19.443	8.136	0,01
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	6.547	8.005	0,01
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	6.220	7.785	0,01
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	8.184	7.390	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	8.184	7.152	0,01
Ivory Coast 8,075% 01/04/2036 Reg S	CI	USD	6.547	6.922	0,01
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	7.121	6.184	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	6.547	6.048	0,01
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	6.547	5.986	0,01
China 1,20% 21/10/2030 Reg S	CN	USD	6.547	5.938	0,01
Brasilienian 5,625% 21/02/2047	BR	USD	6.547	5.680	0,01
South Africa 5,75% 30/09/2049	ZA	USD	6.547	5.552	0,01
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	9.820	5.533	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	6.547	4.596	0,01
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	8.184	4.344	0,01
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	4.321	3.699	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	3.547	3.547	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	3.273	3.093	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	3.273	2.996	0,00
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.273	1.682	0,00
Ukraine 6,727% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	3.273	1.679	0,00
				8.910.138	11,2%

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	18.410	0,02
				7.166.309	9,04
Kommunikationsdienstleister					
Vodafone Group 6,50% VRN 30/08/2084 EMTN	GB	EUR	200.000	252.573	0,32
Telecom Italia 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	200.000	248.648	0,31
Verizon Communications (US)	US	USD	194	7.716	0,01
SoftBank Group	JP	JPY	27	4.766	0,01
				513.703	0,65

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen

Elia Group 3,875% 11/06/2031	BE	EUR	200.000	236.943	0,30
Mazon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S	OM	USD	34.371	34.887	0,04
				271.830	0,34

Rohstoffe

Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	240.000	251.959	0,32
Ball 6,875% 15/03/2028	US	USD	240.000	244.262	0,31
Crown European Hldgs 4,75% 15/03/2029 Reg S	FR	EUR	100.000	120.899	0,15
Crown Americas 5,875% 01/06/2033 144A	US	USD	100.000	101.382	0,13
Celanesse US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	50.000	49.610	0,06
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	37.645	31.183	0,04
Corp Nacional del (Chile) 4,375% 05/02/2049 Reg S	CL	USD	16.367	13.169	0,02
				812.464	1,03

Industrie

Ferrovial	NL	EUR	13.215	810.614	1,02
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2029 144A	US	USD	250.000	258.637	0,33
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	250.000	256.731	0,32
Bombardier 8,75% 15/11/2030 144A	CA	USD	230.000	248.511	0,31
Webuild 5,375% 20/06/2029	IT	EUR	200.000	244.088	0,31
Daimler Truck Int. Fin. 3,875% 19/06/2029 EMTN	FR	EUR	200.000	240.134	0,30
Holding D'Infra. De Trans. 0,625% 14/09/2028 EMTN	NL	EUR	200.000	218.236	0,28
Rentokil Initial Finance 4,375% 27/06/2030 EMTN	NL	EUR	150.000	182.719	0,23
Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A	US	USD	140.000	143.651	0,18
ADT Security 4,125% 01/08/2029 144A	US	USD	140.000	135.721	0,17
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	130.000	135.708	0,17
Tutor Perini 11,875% 30/04/2029 144A	US	USD	110.000	123.059	0,16
Holding D'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	100.000	117.042	0,15
ADT 4,875% 15/07/2032 144A	US	USD	120.000	116.427	0,15
Mundys 1,875% 12/02/2028	IT	EUR	100.000	112.868	0,14
Bombardier 7,50% 01/02/2029 144A	CA	USD	100.000	104.481	0,13
Alta Equipment Group 9,00% 01/06/2029 144A	US	USD	100.000	91.213	0,12
WESCO Distribution 7,25% 15/06/2028 144A	US	USD	80.000	81.139	0,10
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	39.281	28.704	0,04
Empresa 5,00% 25/01/2047 Reg S	CL	USD	6.547	6.160	0,01
				3.655.843	4,61

IT

SS&C Technologies 5,50% 30/09/2027 144A	US	USD	280.000	280.296	0,35
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	270.000	273.927	0,35
Western Digital 2,85% 01/02/2029	US	USD	270.000	256.936	0,32
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	240.000	244.300	0,31
Go Daddy Operating 5,25% 01/12/2027 144A	US	USD	240.000	240.450	0,30
PTC 4,00% 15/02/2028 144A	US	USD	160.000	157.551	0,20
Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A	US	USD	170.000	156.974	0,20
Sabre 10,75% 15/11/2029 144A	US	USD	140.000	133.875	0,17
Xerox Holdings 8,875% 30/11/2029 144A	US	USD	170.000	74.079	0,09
CommScope 7,125% 01/07/2028 144A	US	USD	60.000	60.315	0,08
				1.878.703	2,37

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.743	372.382	0,47
Outfront Media Capital 4,25% 15/01/2029 144A	US	USD	280.000	270.603	0,34
Paramount Global 6,375% VRN 30/03/2062	US	USD	270.000	266.964	0,34
Carnival 5,75% 15/03/2030 144A	PA	USD	250.000	257.647	0,33
Paramount Global 4,90% 15/08/2044	US	USD	320.000	253.998	0,32
Adient Global Holdings 7,50% 15/02/2033 144A	GB	USD	240.000	248.247	0,31
Charter Comm Operating Cap 3,85% 01/04/2061	US	USD	400.000	246.661	0,31
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	250.000	246.327	0,31
Hilton Domestic Operating 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	240.000	244.965	0,31
Hilton Domestic Operating 3,625% 15/02/2032 144A	US	USD	260.000	239.672	0,30
General Motors Financial 4,00% 10/07/2030 EMTN	US	EUR	200.000	239.412	0,30
Informa 1,25% 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	200.000	223.710	0,28
Prosus 1,539% 03/08/2028 Reg S	NL	EUR	200.000	222.793	0,28
Hanesbrands 9,00% 15/02/2031 144A	US	USD	190.000	200.355	0,25
Volvo Car 4,75% 08/05/2030 EMTN	SE	EUR	150.000	180.285	0,23
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	150.000	179.684	0,23
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	170.000	175.170	0,22
Lamar Media 3,75% 15/02/2028	US	USD	180.000	175.093	0,22
EchoStar 10,75% 30/11/2029	US	USD	150.000	165.255	0,21
Nordstrom 5,00% 15/01/2044	US	USD	210.000	159.042	0,20
Six Flags Entertainment 7,25% 15/05/2031 144A	US	USD	150.000	150.405	0,19
Sekisui House 6,00% 15/01/2043	US	USD	150.000	142.275	0,18
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	140.000	139.373	0,18
CooperStd Auto 13,50% 31/03/2027 144A	US	USD	130.000	136.601	0,17
SES 6,00% VRN 12/09/2054	LU	EUR	110.000	132.384	0,17
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	110.000	128.675	0,16
Vail Resorts 5,625% 15/07/2030 144A	US	USD	120.000	121.775	0,15
Advance Auto Parts 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	120.000	121.470	0,15
General Motors Financial 4,30% 15/02/2029 EMTN	US	USD	100.000	120.402	0,15
Time Warner Cable Enterprises 8,375% 15/07/2033	US	USD	100.000	116.042	0,15
Prosus 2,085% 19/01/2030 Reg S	NL	EUR	100.000	110.815	0,14
Charter Comm Operating Cap 4,40% 01/12/2061	US	USD	150.000	101.897	0,13
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	100.000	95.659	0,12
Paramount Global 4,375% 15/03/2043	US	USD	120.000	90.980	0,11

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Clear Channel Out. Hlds. 7,50% 01/06/2029 144A	US	USD	70.000	68.895	0,09
Gray Television 4,75% 15/10/2030 144A	US	USD	80.000	57.086	0,07
Charter Communications 3,95% 30/06/2062	US	USD	90.000	56.116	0,07
Hertz 5,00% 01/12/2029 144A	US	USD	80.000	54.466	0,07
Sinclair Television Group 9,75% 15/02/2033 144A	US	USD	30.000	33.075	0,04
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	20.000	19.883	0,03
				6.566.539	8,28

Basiskonsumgüter

US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	230.000	237.424	0,30
Performance Food Group 4,25% 01/08/2029 144A	US	USD	240.000	234.330	0,30
				471.754	0,60

Gesundheitswesen

Centene 3,375% 15/02/2030	US	USD	310.000	285.437	0,36
Tenet Healthcare 4,375% 15/01/2030	US	USD	280.000	273.521	0,35
Hologic 4,625% 01/02/2028 144A	US	USD	270.000	270.348	0,34
HealthEquity 4,50% 01/10/2029 144A	US	USD	270.000	262.900	0,33
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	240.000	252.438	0,32
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	220.000	215.285	0,27
IQVIA 5,00% 15/05/2027 144A	US	USD	200.000	199.991	0,25
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	150.000	162.129	0,20
Bausch Health Cos 4,875% 01/06/2028 144A	CA	USD	80.000	73.655	0,09
Bausch Health 6,25% 15/02/2029 144A	CA	USD	80.000	65.700	0,08
Bausch Health 5,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	70.000	54.556	0,07
Owens & Minor 6,625% 01/04/2030 144A	US	USD	50.000	40.626	0,05
Bausch Health Cos 5,25% 30/01/2030 144A	CA	USD	40.000	29.244	0,04
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	20.000	21.068	0,03
Bausch Health Cos 5,25% 15/02/2031 144A	CA	USD	20.000	13.526	0,02
				2.220.424	2,80

Finanzunternehmen

Nationstar Mortgage Hlds. 6,50% 01/08/2029 144A	US	USD	325.000	333.615	0,42
Nationstar Mort. Hlds. 7,125% 01/02/2032 144A	US	USD	300.000	313.904	0,40
Banco BPM 2,875% VRN 29/06/2031 EMTN	IT	EUR	250.000	288.179	0,36
Coinbase Global 3,375% 01/10/2028 144A	US	USD	300.000	285.725	0,36
goeasy 9,25% 01/12/2028 144A	CA	USD	250.000	259.249	0,33
Navient 11,50% 15/03/2031	US	USD	230.000	258.119	0,33
BPER Banca 8,625% VRN 20/01/2033 EMTN	IT	EUR	200.000	255.916	0,32
Banco Santander 3,25% VRN 02/04/2029 EMTN	ES	EUR	200.000	234.044	0,30
CaixaBank 1,25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	200.000	229.305	0,29
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 144A	TR	USD	200.000	210.673	0,27
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	150.000	177.891	0,22
Liberty Mutual Group 4,30% 01/02/2061 144A	US	USD	270.000	173.774	0,22
Enova International 11,25% 15/12/2028 144A	US	USD	140.000	148.526	0,19
OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN	HU	EUR	100.000	120.882	0,15
MPH Acquisition Holdings 11,50% 31/12/2030 144A	US	USD	65.372	70.627	0,09
goeasy 7,375% 01/10/2030 144A	CA	USD	60.000	60.091	0,08
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	40.918	40.661	0,05
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	29.461	31.033	0,04
The Saudi National Bank	SA	SAR	1.428	15.182	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	607	12.208	0,02
Riyad Bank	SA	SAR	1.321	9.573	0,01
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	8.184	8.409	0,01
Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN	MY	USD	8.184	8.297	0,01
MPH Acquisition Holdings 5,75% 31/12/2030 144A	US	USD	9.002	8.161	0,01
BNP Paribas 4,249% 29/05/2026	NL	USD	7.521	7.522	0,01
				3.561.566	4,49

Immobilien

CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	250.000	252.453	0,32
Prologis Euro Finance 3,125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	200.000	230.468	0,29
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	140.000	173.033	0,22
Starwood Property Trust 4,375% 15/01/2027 144A	US	USD	150.000	148.740	0,19
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	150.000	147.653	0,19
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	140.000	140.031	0,18
GLP Capital 6,75% 01/12/2033	US	USD	110.000	119.430	0,15
Digital Euro 1,125% 09/04/2028	US	EUR	100.000	111.342	0,14
Iron Mountain 5,00% 15/07/2028 144A	US	USD	80.000	79.603	0,10
				1.402.753	1,77

Staatsanleihen

South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	34.732.744	2.006.789	2,53
US Treasury Bill 2,326% 06/11/2025	US	USD	767.800	767.552	0,97
Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S	PE	PEN	664.000	208.514	0,26
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	56.958	53.185	0,07
Rumänien 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	47.465	46.535	0,06
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	42.555	44.584	0,06
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	68.743	39.306	0,05
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	35.353	38.166	0,05
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	43.210	37.932	0,05
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	37.645	36.753	0,05
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	34.371	34.289	0,04
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	30.443	34.225	0,04
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	32.735	33.650	0,04
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	36.008	33.512	0,04
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	34.371	32.812	0,04
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	31.098	30.157	0,04
Jordanien 5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	29.461	29.685	0,04
Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S	BH	USD	27.824	29.260	0,04
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	29.461	29.074	0,04
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	27.824	28.179	0,04
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	26.188	27.132	0,03
Fin. Dept. Co. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	37.645	26.459	0,03
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	22.914	23.998	0,03
Saudi 3,25% 26/10/2026 Reg S	SA	USD	22.914	22.758	0,03
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	27.824	20.493	0,03
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	18.004	19.551	0,02
Peruvian 5,50% 30/03/2036	PE	USD	18.004	18.460	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	16.367	16.497	0,02
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	14.731	15.759	0,02
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	11.457	12.206	0,02
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	13.094	12.136	0,02
Mexico 4,75% 27/04/2032	MX	USD	11.457	11.301	0,01
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	13.094	10.704	0,01
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	6.547	7.282	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	6.547	7.266	0,01
Philippine 3,70% 01/03/2041	PH	USD	8.184	6.994	0,01
Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S	GA	USD	6.547	5.136	0,01
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	6.547	5.041	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	4.843	3.335	0,00
				5.866.667	4,88

Kommunikationsdienstleister

Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	270.000	272.801	0,34
WMG Acquisition 3,75% 01/12/2029 144A	US	USD	280.000	268.141	0,34
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	200.000	259.372	0,33
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	230.000	257.522	0,32
Millicom Int'l Cellular 7,375% 02/04/2032 144A	LU	USD	240.000	251.011	0,32
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	200.000	235.155	0,30
Live Nation Entertainment 3,75% 15/05/2028 144A	US	USD	200.000	195.567	0,25
Live Nation Entertainment 6,50% 15/05/2027 144A	US	USD	140.000	141.329	0,18
Telefonica (Europa) 2,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	100.000	114.072	0,14
Level 3 Fin. 3,875% 15/10/2030 144A	US	USD	70.000	63.066	0,08
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	40.000	37.090	0,05
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	30.000	31.698	0,04
				2.126.824	2,68

Geldmarktinstrumente

HSBC Bank CP 4,66% 13/08/2026	GB	USD	5.470	5.472	0,01
Great Bear Fund CP 3,99% 04/11/2025	IE	USD	5.470	5.468	0,01
Great Bear Fund CP 3,94% 10/11/2025	IE	USD	5.470	5.466	0,01
Chesham Finance CP 3,99% 04/11/2025	KY	USD	5.470	5.466	0,01
Chesham Finance CP 3,95% 10/11/2025	KY	USD	5.470	5.466	0,01
JP Morgan Securities CP 4,54% FRN 16/06/2026	US	USD	4.103	4.103	0,01
CIBC CD 4,59% FRN 28/09/2026	CA	USD	4.103	4.103	0,01
Westpac Bank CP 4,58% 21/09/2026	GB	USD	4.103	4.102	0,01
Mizuho Bank (London) CD 4,066% 07/01/2026	GB	USD	4.103	4.072	0,01
BFCM Paris CP 4,15% 06/01/2026	FR	USD	4.103	4.072	0,01
SMBC Brussel BRH CD 4,913% 06/01/2026	BE	USD	4.103	4.066	0,01
BFCM Paris CP 4,05% 23/03/2026	FR	USD	4.103	4.039	0,01
HSBC Continenta CP 4,045% 02/04/2026	FR	USD	4.103	4.033	0,01
National Aust. CD 4,057% 13/01/2026	GB	USD	3.419	3.391	0,00
Svenska CP 4,62% 07/08/2026	SE	USD	2.735	2.736	0,00
RBC CD 4,48% 03/09/2026	CA	USD	2.735	2.735	0,00
DNB Bank CD 4,512% 10/08/2026	NO	USD	2.735	2.734	0,00
La Banque Postale CP 4,48% 24/11/2025	FR	USD	2.735	2.728	0,00
Barclays CP 4,53% 28/11/2025	GB	USD	2.735	2.727	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 28/11/2025	AU	USD	2.735	2.726	0,00
Agence Centrale CP 4,201% 10/12/2025	FR	USD	2.735	2.723	0,00
ABN AMRO Bank CD 4,086% 08/12/2025	NL	USD	2.735	2.723	0,00
Queensland Trea. CP 4,43% 15/12/2025	AU	USD	2.735	2.722	0,00
ING Bank CP 4,46% 22/12/2025	AU	USD	2.735	2.719	0,00
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	2.735	2.716	0,00
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	2.735	2.716	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,101% 23/01/2026	JP	USD	2.735	2.709	0,00
KBC Bank CD 3,977% 03/02/2026	BE	USD	2.735	2.707	0,00
Collateral Communication CP 4,46% 30/01/2026	US	USD	2.735	2.707	0,00
KDB Bank (LN) CD 4,039% 26/02/2026	KR	USD	2.735	2.700	0,00
GS Intl. CD 4,074% 12/03/2026	GB	USD	2.735	2.695	0,00
Agence Centrale CP 4,06% 26/03/2026	FR	USD	2.735	2.691	0,00
ING Bank CD 3,995% 30/04/2026	NL	USD	2.735	2.682	0,00
ING Bank CD 4,065% 01/05/2026	NL	USD	2.735	2.681	0,00
Ubs Europe CP 4,01% 03/06/2026	DE	USD	2.735	2.672	0,00
Dexia Credit CP 4,44% 02/01/2026	FR	USD	2.051	2.037	0,00
Mizuho Bank (Syd) CD 4,087% 22/01/2026	AU	USD	2.051	2.032	0,00
UOB (Syd) CD 4,208% 23/12/2025	AU	USD	1.709	1.699	0,00
KDB CP 4,48% 13/11/2025	SG	USD	1.641	1.639	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 4,16% 10/12/2025	NL	USD	1.504	1.498	0,00
Westpac Bank CP 4,51% FRN 05/03/2026	AU	USD	1.368	1.368	0,00
UBS London CD 4,469% 04/05/2026	GB	USD	1.368	1.368	0,00
UBS London CD 4,458% 15/07/2026	GB	USD	1.368	1.368	0,00
UBS London CD 4,297% 05/01/2026	GB	USD	1.368	1.368	0,00
UBS London CD 2,967% 06/02/2026	GB	USD	1.368	1.368	0,00
TD Bank London CD 4,554% 01/05/2026	GB	USD	1.368	1.368	0,00
TD Bank London CD 4,49% 03/11/2025	GB	USD	1.368	1.368	0,00
Swedbank CP 4,62% 02/09/2026	SE	USD	1.368	1.368	0,00
Svenska CP 4,61% 20/05/2026	SE	USD	1.368	1.368	0,00
Svenska CP 4,54% 12/03/2026	SE	USD	1.368	1.368	0,00
Svenska CD 4,61% FRN 10/12/2025	SE	USD	1.368	1.368	0,00
Royal Bank Of Canada CD 4,424% 04/06/2026	CA	USD	1.368	1.368	0,00
Royal Bank Of Canada CD 4,303% 14/11/2025	CA	USD	1.368	1.368	0,00
Royal Bank CP 4,60% 10/07/2026	CA	USD	1.368	1.368	0,00
RBC CD 4,26% 20/02/2026	CA	USD	1.368	1.368	0,00
Nordea Bank CP 4,53% 20/03/2026	FI	USD	1.368	1.368	0,00
National Aust. CD 4,41% 30/04/2026	AU	USD	1.368	1.368	0,00
NAB CD 4,383% 10/12/2025	AU	USD	1.368	1.368	0,00
MUFG Bank CD 4,343% 15/12/2025	GB	USD	1.368	1.368	0,00
KBC Bank CD 4,42% 04/11/2025	BE	USD	1.368	1.368	0,00
JP Morgan Securities CP 4,62% FRN 24/07/2026	US	USD	1.368	1.368	0,00
JP Morgan Securities CP 4,56% FRN 17/04/2026	US	USD	1.368	1.368	0,00
Credit Agricole CIB CD 4,269% 13/02/2026	FR	USD	1.368	1.368	0,00
Cooperative CD 4,52% 03/09/2026	NL	USD	1.368	1.368	0,00
Cooperative CD 4,447% 09/06/2026	NL	USD	1.368	1.368	0,00
BNS CP 4,60% 28/11/2025	CA	USD	1.368	1.368	0,00
BNP Paribas CD 4,44% 04/11/2025	FR	USD	1.368	1.368	0,00
ANZ Banking CP 4,50% 12/03/2026	AU	USD	1.368	1.368	0,00
TD Bank London CD 4,50% 03/03/2026	GB	USD	1.368	1.367	0,00
TD Bank London CD 4,465% 23/01/2026	GB	USD	1.368	1.367	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
NAB CD 4,522% 01/07/2026	AU	USD	1.368	1.367	0,00
MUFG Bank CD 4,498% 22/06/2026	GB	USD	1.368	1.367	0,00
KDB CP 4,53% 06/03/2026	GB	USD	1.368	1.367	0,00
DNB Bank CD 4,476% 29/04/2026	NO	USD	1.368	1.367	0,00
Cred CIB (LN) CD 4,127% 03/11/2025	GB	USD	1.368	1.367	0,00
Cooperative CD 4,565% 13/07/2026	NL	USD	1.368	1.367	0,00
Belfius Bank CD 3,985% 04/11/2025	BE	USD	1.368	1.367	0,00
Barclays CP 4,46% 05/11/2025	GB	USD	1.368	1.367	0,00
Credit Agricole CIB CD 4,085% 12/11/2025	GB	USD	1.368	1.366	0,00
Collateral Communication CP 4,49% 12/11/2025	US	USD	1.368	1.366	0,00
Bred Banque CP 4,35% 12/11/2025	FR	USD	1.368	1.366	0,00
BFCM Paris CP 4,46% 13/11/2025	FR	USD	1.368	1.366	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 4,48% 17/11/2025	AU	USD	1.368	1.365	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 4,47% 17/11/2025	AU	USD	1.368	1.365	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,079% 19/11/2025	JP	USD	1.368	1.365	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 17/11/2025	BE	USD	1.368	1.365	0,00
Mizuho Bank (London) CD 4,045% 19/11/2025	GB	USD	1.368	1.365	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 17/11/2025	JP	USD	1.368	1.365	0,00
Credit Agricole CD 4,127% 14/11/2025	FR	USD	1.368	1.365	0,00
Collateral Communication CP 4,53% 17/11/2025	US	USD	1.368	1.365	0,00
Collateral Communication CP 4,53% 14/11/2025	US	USD	1.368	1.365	0,00
Bred Banque CP 4,5% 17/11/2025	FR	USD	1.368	1.365	0,00
BFCM Paris CP 4,505% 17/11/2025	FR	USD	1.368	1.365	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,079% 26/11/2025	JP	USD	1.368	1.364	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 20/11/2025	AU	USD	1.368	1.364	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 20/11/2025	JP	USD	1.368	1.364	0,00
Credit Agricole CD 4,127% 20/11/2025	FR	USD	1.368	1.364	0,00
BFCM Paris CP 4,495% 24/11/2025	FR	USD	1.368	1.364	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 28/11/2025	BE	USD	1.368	1.363	0,00
KBC Bank CD 3,967% 01/12/2025	BE	USD	1.368	1.363	0,00
GS Intl. CD 4,127% 02/12/2025	GB	USD	1.368	1.363	0,00
Credit Agricole CD 4,126% 01/12/2025	FR	USD	1.368	1.363	0,00
Barclays CP 4,52% 03/12/2025	GB	USD	1.368	1.363	0,00
BFCM Paris CP 4,50% 02/12/2025	FR	USD	1.368	1.363	0,00
Mizuho Bank (London) CD 4,048% 08/12/2025	GB	USD	1.368	1.362	0,00
MUFG Bank CD 4,127% 09/12/2025	JP	USD	1.368	1.362	0,00
KDB CD 4,072% 05/12/2025	HK	USD	1.368	1.362	0,00
Collateral Communication CP 4,51% 03/12/2025	US	USD	1.368	1.362	0,00
Collateral Communication CP 4,5% 04/12/2025	US	USD	1.368	1.362	0,00
NatWest CD 4,066% 15/12/2025	GB	USD	1.368	1.361	0,00
HSBC Continenta CP 4,5% 15/12/2025	FR	USD	1.368	1.361	0,00
Citibank CD 4,119% 11/12/2025	US	USD	1.368	1.361	0,00
Agence Centrale CP 4,186% 15/12/2025	FR	USD	1.368	1.361	0,00
Standard Char. CP 4,185% 17/12/2025	SG	USD	1.368	1.360	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 16/12/2025	JP	USD	1.368	1.360	0,00
MUFG Bank CD 4,127% 19/12/2025	JP	USD	1.368	1.360	0,00
Collateral Communication CP 4,49% 16/12/2025	US	USD	1.368	1.360	0,00
Bank Of Montreal CD 4,096% 17/12/2025	CA	USD	1.368	1.360	0,00
UBS Europe CP 4,34% 05/01/2026	DE	USD	1.368	1.358	0,00
Sumitomo CD 4,106% 02/01/2026	JP	USD	1.368	1.358	0,00
Royal Bank Of Canada CD 4,133% 02/01/2026	CA	USD	1.368	1.358	0,00
BFCM Paris CP 4,45% 02/01/2026	FR	USD	1.368	1.358	0,00
BFCM Paris CP 4,36% 02/01/2026	FR	USD	1.368	1.358	0,00
UBS Europe CP 4,33% 12/01/2026	DE	USD	1.368	1.357	0,00
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	1.368	1.357	0,00
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	1.368	1.357	0,00
KDB CD 4,056% 06/01/2026	HK	USD	1.368	1.357	0,00
Collateral Communication CP 4,46% 09/01/2026	US	USD	1.368	1.357	0,00
Temasek Finance II CP 3,99% 26/01/2026	SG	USD	1.368	1.355	0,00
SMBC CD 4,101% 23/01/2026	BE	USD	1.368	1.355	0,00
Bank Of Montreal CD 4,072% 23/01/2026	CA	USD	1.368	1.355	0,00
TD Bank CD 4,087% 28/01/2026	GB	USD	1.368	1.354	0,00
SMBC CD 4,076% 30/01/2026	BE	USD	1.368	1.354	0,00
Mizuho Bank CD 4,093% 27/01/2026	JP	USD	1.368	1.354	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 27/01/2026	JP	USD	1.368	1.354	0,00
HSBC Continenta CP 4,30% 30/01/2026	FR	USD	1.368	1.354	0,00
Cred CD 4,095% 27/01/2026	GB	USD	1.368	1.354	0,00
Mitsubishi UFJ TRUST & BANK CD 3,977% 03/02/2026	JP	USD	1.368	1.353	0,00
MUFG Bank CD 4,122% 02/02/2026	JP	USD	1.368	1.353	0,00
Collateral Communication CP 4,46% 02/02/2026	US	USD	1.368	1.353	0,00
Collateral Communication CP 4,33% 06/02/2026	US	USD	1.368	1.353	0,00
Agence Centrale 4,045% 02/02/2026	FR	USD	1.368	1.353	0,00
KDB CD 4,048% 12/02/2026	HK	USD	1.368	1.352	0,00
GS Intl. CD 4,113% 09/02/2026	GB	USD	1.368	1.352	0,00
MACQ CP 4,38% 17/02/2026	AU	USD	1.368	1.351	0,00
Belfius Bank CD 4,056% 18/02/2026	BE	USD	1.368	1.351	0,00
KDB CD 4,041% 23/02/2026	HK	USD	1.368	1.350	0,00
DBS Bank CD 4,10% 25/02/2026	SG	USD	1.368	1.350	0,00
Belfius Bank CD 4,052% 09/03/2026	BE	USD	1.368	1.348	0,00
GS Intl. CD 4,066% 19/03/2026	GB	USD	1.368	1.347	0,00
Collateral Communication CP 4,1% 19/03/2026	US	USD	1.368	1.347	0,00
Belfius Bank CD 4,001% 16/03/2026	BE	USD	1.368	1.347	0,00
Agence Centrale CP 4,08% 16/03/2026	FR	USD	1.368	1.347	0,00
Agence Centrale CP 4,06% 17/03/2026	FR	USD	1.368	1.347	0,00
Transport CP 4,05% 23/03/2026	GB	USD	1.368	1.346	0,00
Swedbank CP 4,03% 24/04/2026	SE	USD	1.368	1.342	0,00
Swedbank CP 3,88% 24/04/2026	SE	USD	1.368	1.342	0,00
Swedbank CP 3,89% 29/04/2026	SE	USD	1.368	1.341	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,041% 28/04/2026	JP	USD	1.368	1.341	0,00
Mizuho CD 4,056% 28/04/2026	GB	USD	1.368	1.341	0,00
KBC Bank CD 4,002% 27/04/2026	BE	USD	1.368	1.341	0,00
DNB Bank CP 3,86% 27/04/2026	NO	USD	1.368	1.341	0,00
Credit Agricole CD 4,075% 24/04/2026	FR	USD	1.368	1.341	0,00
Agence Centrale CP 3,932% 29/04/2026	FR	USD	1.368	1.340	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 07/11/2025	GB	USD	957	956	0,00
Mizuho Bank (London) CD 4,045% 17/11/2025	AU	USD	957	955	0,00
Nordea Bank CD 3,863% 10/11/2025	FI	USD	684	683	0,00
				300.406	0,30

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 2,98% 25/06/2026 EMTN	LU	USD	10.940	11.028	0,01
Ensemble Inv Corp 4,479% FRN 13/04/2026 EMTN	LU	USD	6.838	6.838	0,01
BNP Paribas Issuance 4,332% FRN 14/08/2026 EMTN	NL	USD	4.103	4.095	0,01
BNP Paribas 4,378% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	USD	1.368	1.368	0,00
				23.329	0,03
Bruchteile				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 71.117.920)				75.340.392	95,06

Bankeinlagen

Bred Banque TD 3,87% 03/11/2025	FR	USD	34.542	34.542	0,04
LBBW TD 3,84% 03/11/2025	DE	USD	10.354	10.354	0,01
Hessen-Thuringen TD 4,05% 03/11/2025	DE	USD	10.256	10.256	0,01
				55.152	0,07
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				75.395.544	95,13

Differenzkontrakte

JPJBANK Index (JPLS)	JPY	305.866.944	73.214	0,09
Solactive German DM Select (GS)	EUR	1.253.335	(10.327)	(0,01)
			62.887	0,08

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543990 11/12/2025		5.318.521	92.029	0,12
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33472100 06/11/2025		2.966.828	49.641	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15995160 06/11/2025		7.264.717	42.978	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34854300 11/12/2025		715.292	19.454	0,02
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05423405 06/11/2025		1.577.860	11.578	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,39190000 06/11/2025		1.591.090	3.109	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,58831894 06/11/2025		1.576.635	1.224	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18596840 11/12/2025		28.886	763	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33382219 11/12/2025		41.922	670	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86724831 06/11/2025		7.264.355	362	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16611560 11/12/2025		28.886	267	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76180429 06/11/2025		2.966.641	187	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85783604 11/12/2025		32.640	(288)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05763091 06/11/2025		1.995.574	(1.371)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85356437 11/12/2025		208.537	(2.868)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18511491 06/11/2025		1.594.200	(6.099)	(0,01)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,25669997 06/11/2025		2.005.192	(9.618)	(0,01)
			202.018	0,25

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04763266 04/11/2025		260.937	1.400	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,66997519 04/11/2025		8.060	(167)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,67847017 04/11/2025		258.283	(5.240)	(0,01)
			(4.007)	(0,01)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16493970 04/11/2025		706.558	7.317	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16480881 04/11/2025		40.586	416	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15307800 06/11/2025		706.638	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85831952 06/11/2025		713.953	(7.315)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025		764.022	(16.879)	(0,02)
			(16.493)	(0,02)

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16493969 04/11/2025		367.807	3.809	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15307799 06/11/2025		367.848	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85526498 04/11/2025		11.575	(161)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85831951 06/11/2025		371.656	(3.808)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814274 04/11/2025		364.443	(8.051)	(0,01)
			(8.228)	(0,01)

REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16493970 04/11/2025		19.690.927	203.913	0,26
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15307800 06/11/2025		19.693.150	(883)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85931767 04/11/2025		602.687	(5.549)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85831952 06/11/2025		19.897.019	(203.870)	(0,26)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025		19.525.133	(431.344)	(0,54)
			(437.733)	(0,55)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Kospi 200 Index Future 11/12/2025	KRW	3.750.825.000	550.771	0,69
Nasdaq 100 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	4.151.960	255.235	0,32
SPI 200 Index Future 18/12/2025	AUD	2.435.125	(5.216)	(0,01)
XAF Financial Index Future 19/12/2025	USD	806.813	(27.869)	(0,04)
E-Mini Russell 2000 Index Future 19/12/2025	USD	2.344.790	(36.803)	(0,05)
FTSE China A50 Index Future 27/11/2025	USD	1.403.644	(37.054)	(0,05)
HSCEI Index Future 27/11/2025	HKD	10.115.600	(40.523)	(0,05)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(2.793.781)	(103.794)	(0,13)
Euro Stoxx 50 Index Future 19/12/2025	EUR	(4.421.820)	(173.690)	(0,22)
			381.057	0,48

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6650 19/12/2025	USD	16	143.552	0,18
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6325 19/12/2025	USD	(16)	(65.280)	(0,08)
			78.272	0,10

Sonstige Aktiva und Passiva			3.605.994	4,59
Nettovermögen			79.259.311	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	34,22
Irland	IE	9,10
Vereinigtes Königreich	GB	9,04
Frankreich	FR	5,04
Niederlande	NL	4,13
Deutschland	DE	3,54
Australien	AU	3,45
Südafrika	ZA	2,65
Schweiz	CH	2,31
Mexiko	MX	2,26
Brasilien	BR	2,22
Italien	IT	2,09
Luxemburg	LU	1,97
Kanada	CA	1,33
Taiwan-Gebiet	TW	1,20
Japan	JP	1,10
Spanien	ES	1,07
Indien	IN	0,83
Finnland	FI	0,59
Ungarn	HU	0,54
Panama	PA	0,49
Schweden	SE	0,47
Türkei	TR	0,46
Polen	PL	0,45
Bermuda	BM	0,42
Peru	PE	0,42
Belgien	BE	0,34
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,23
Rumänien	RO	0,21
Kaimaninseln	KY	0,20
Chile	CL	0,20
Indonesien	ID	0,20
Bahrain	BH	0,17
Singapur	SG	0,16
Saudi-Arabien	SA	0,15
Uruguay	UY	0,15
Kolumbien	CO	0,14
Dominikanische Republik	DO	0,14
China	CN	0,13
Argentinien	AR	0,13
Oman	OM	0,13
Philippinen	PH	0,12
Guatemala	GT	0,09
Kasachstan	KZ	0,09
Ägypten	EG	0,09
Costa Rica	CR	0,08
Ecuador	EC	0,07
Malaysia	MY	0,07
Serbien	RS	0,05
Ukraine	UA	0,05
Sri Lanka	LK	0,05
Ghana	GH	0,04
Armenien	AM	0,04
Kenia	KE	0,04
Jordanien	JO	0,04
El Salvador	SV	0,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,02
Griechenland	GR	0,01
Elfenbeinküste	CI	0,01
Norwegen	NO	0,01
Gabon	GA	0,01
Sambia	ZM	0,01
Surinam	SR	0,00
Korea	KR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,88

Asia Pacific Bond ESG Fund 4,8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	142.000	134.316	0,82
				134.316	0,82
Industrie					
Airport Authority 2,10% VRN (Unbefristet)	HK	USD	200.000	197.898	1,21
				197.898	1,21
IT					
AAC Techno 2,625% 02/06/2026	KY	USD	200.000	197.924	1,21
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	200.000	181.375	1,11
				379.299	2,31
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding 3,15% 09/02/2051	KY	USD	200.000	142.544	0,87
				142.544	0,87
Finanzunternehmen					
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	SG	USD	325.000	326.221	1,99
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	300.000	306.119	1,87
Mirae Asset Securities 5,500% 31/07/2027	KR	USD	300.000	305.424	1,86
Shinhan Bank 4,00% 23/04/2029 Reg S	KR	USD	300.000	295.682	1,80
Kookmin Bank 4,50% 01/02/2029 GMTN	KR	USD	250.000	250.429	1,53
China Ping Ins. Over. Hds. 6,125% 16/05/2034 EMTN	HK	USD	220.000	238.599	1,46
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	228.000	234.880	1,43
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	200.000	210.898	1,29
ST Telemedia 5,50% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	250.000	209.545	1,28
Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035	KR	USD	200.000	209.338	1,28
Korea Development Bank 5,375% 23/10/2028	KR	USD	200.000	208.654	1,27
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	200.000	207.581	1,27
Fubon Life Singapore Pte 5,45% 10/12/2035	SG	USD	200.000	204.312	1,25
ORIX 4,65% 10/09/2029	JP	USD	200.000	203.070	1,24
NH Investment & Securities 4,75% 10/07/2030	KR	USD	200.000	202.856	1,24
Kubota Credit Corp (US) 4,791% 28/05/2028	US	USD	200.000	202.540	1,24
Barclays Bank 5,40% VRN (Unbefristet)	GB	SGD	250.000	197.907	1,21
United Overseas Bank 2,00% VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	200.000	195.478	1,19
				4.209.533	25,69
Immobilien					
Franshion Brilliant 3,20% 09/04/2026	VG	USD	200.000	198.288	1,21
				198.288	1,21
Staatsanleihen					
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	200.000	257.410	1,57
Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S	ID	USD	200.000	213.001	1,30
				470.411	2,87
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	393.575	389.943	2,38
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	256.716	254.015	1,55
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	200.000	203.206	1,24
Kyushu Electric Power 5,246% 09/09/2035	JP	USD	200.000	203.101	1,24
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200.000	200.212	1,22
SK Battery (America) 2,125% 26/01/2026	US	USD	200.000	198.622	1,21
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	153.000	158.018	0,96
				1.607.117	9,81
Rohstoffe					
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	300.000	297.835	1,82
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	200.000	207.059	1,26
FMG Resources August 2006 4,375% 01/04/2031 144A AU	US	USD	112.000	108.507	0,66
				613.401	3,74
Industrie					
Transurban Queens. Fin. 4,50% 19/04/2028 EMTN	AU	USD	400.000	401.222	2,45
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	300.000	310.281	1,89
LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S	KR	USD	300.000	304.680	1,86
BOC Aviation 4,25% 04/03/2031 Reg S	SG	USD	300.000	299.224	1,83
Mitsubishi 4,125% 09/09/2030 Reg S	JP	USD	200.000	199.248	1,22
				1.514.655	9,24
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	200.000	191.671	1,17
				191.671	1,17
Basiskonsumgüter					
CK Hutchison Int'l 23 4,875% 21/04/2033 Reg S	KY	USD	200.000	203.910	1,24
				203.910	1,24
Finanzunternehmen					
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	308.000	316.562	1,93
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	300.000	315.374	1,92
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	301.000	306.987	1,87
Sumitomo Mitsui Fin Grp 5,46% FRN 08/07/2031	JP	USD	300.000	302.083	1,84
Westpac Bank 5,00% VRN (Unbefristet)	AU	USD	300.000	301.967	1,84
AIA Group 3,20% 16/09/2040 Reg S	HK	USD	350.000	277.973	1,70
Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033	HK	USD	262.000	270.134	1,65

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nomura Holdings 5,783% 03/07/2034	JP	USD	239.000	253.478	1,55
Shinhan Card 5,50% 12/03/2029	KR	USD	235.000	242.718	1,48
OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S	SG	USD	241.000	240.666	1,47
HSBC Holdings 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	GB	EUR	200.000	231.597	1,41
FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN	KY	USD	200.000	223.728	1,37
Sumitomo Mitsui Fin. 5,236% 01/05/2030 EMTN	JP	USD	200.000	206.303	1,26
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	200.000	205.403	1,25
Fukoku Mutual Life Ins 5,75% VRN 02/09/2055	JP	USD	200.000	203.769	1,24
ANZ Banking Group 6,75% VRN (Unbefristet) Reg S	AU	USD	200.000	203.162	1,24
Sumi Trust Bank 4,50% 10/09/2029 Reg S	JP	USD	200.000	202.149	1,23
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	200.000	199.040	1,21
Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	200.000	198.056	1,21
Macquarie Bank 3,052% VRN 03/03/2036 Reg S	AU	USD	200.000	181.509	1,11
ORIX 2,25% 09/03/2031	JP	USD	200.000	179.513	1,10
Commonwealth Bk of AU 5,049% FRN 01/10/2030 Reg S	AU	USD	170.000	171.236	1,05
				5.233.407	31,94
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	300.000	308.655	1,88
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	200.000	197.737	1,21
				506.392	3,09
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 15.341.960)				15.602.841	95,23
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78367695 12/11/2025			588.736	11.561	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17251548 12/11/2025			227.243	3.742	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29232300 12/11/2025			173.331	(1.168)	(0,01)
				14.135	0,09
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025			948.449	3.446	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270812 04/12/2025			953.393	(3.445)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989379 06/11/2025			967.768	(19.319)	(0,12)
				(19.318)	(0,12)
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890547 06/11/2025			876.931	774	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28649198 06/11/2025			41.897	(489)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025			879.611	(777)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617299 06/11/2025			845.609	(10.086)	(0,06)
				(10.578)	(0,06)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025			51.891	189	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86390956 06/11/2025			810	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270806 04/12/2025			52.161	(189)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989379 06/11/2025			52.124	(1.041)	(0,01)
				(1.044)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732009 06/11/2025			51.660	188	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123107 06/11/2025			813	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270809 04/12/2025			51.930	(188)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989373 06/11/2025			51.889	(1.036)	(0,01)
				(1.042)	(0,01)
Futures					
US Long Bond Future 19/12/2025		USD	1.408.875	17.178	0,10
US Ultra Bond Future 19/12/2025		USD	364.406	11.530	0,07
US 10 Year Note Future 19/12/2025		USD	789.250	(820)	(0,01)
US 5 Year Note Future 31/12/2025		USD	546.289	(1.079)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025		EUR	(354.780)	(1.574)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025		USD	(1.039.922)	(7.126)	(0,04)
				18.109	0,11
Sonstige Aktiva und Passiva					
				782.049	4,79
Nettovermögen				16.385.152	100,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	15,73
Korea	KR	13,43
Singapur	SG	10,87
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	9,83
Australien	AU	8,35
Britische Jungferninseln	VG	7,64
Indien	IN	6,72
Kaimaninseln	KY	4,69
Indonesien	ID	4,11
Vereinigtes Königreich	GB	3,91
Thailand	TH	3,69
USA	US	2,45
Niederlande	NL	2,38
Malaysia	MY	1,43
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,77

Asia Pacific Strategic Income Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries 9,375% 24/06/2026 Reg S	IN	USD	250.000	257.415	0,38
				257.415	0,38
Versorgungsunternehmen					
LLPL Capital 6,875% 04/02/2039 Reg S	SG	USD	500.038	524.286	0,77
				524.286	0,77
Rohstoffe					
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029	KR	USD	600.000	602.118	0,88
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	400.000	393.617	0,58
				995.735	1,46
Industrie					
Korean Air Lines 4,00% 30/09/2030	KR	USD	1.300.000	1.291.757	1,89
Pacific National Finance Pty 3,80% 08/09/2031 MTN	AU	AUD	1.500.000	875.251	1,28
Adani Ports & SEZ 5,00% 02/08/2041 Reg S	IN	USD	600.000	516.088	0,75
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	461.816	422.899	0,62
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 Reg S	IN	USD	300.000	296.389	0,43
				3.402.384	4,97
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	1.800.000	1.632.905	2,39
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	500.000	506.721	0,74
				2.139.626	3,13
Basiskonsumgüter					
Olam Group 5,375% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	2.250.000	1.739.478	2,54
China Mengniu Dairy 2,30% 30/07/2035	KY	CNY	5.160.000	709.245	1,04
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	200.000	213.010	0,31
				2.661.733	3,89
Finanzunternehmen					
Temasek Financial I 3,50% 15/02/2033 GMTN	SG	EUR	1.400.000	1.674.454	2,45
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	1.600.000	1.632.634	2,39
Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Unbefristet)	JP	USD	1.255.000	1.313.666	1,92
Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN	HK	CNY	8.000.000	1.149.427	1,68
Norinchukin Bank 5,359% 09/09/2035 Reg S	JP	USD	1.000.000	1.017.159	1,49
Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	918.000	929.862	1,36
PCGI Intern III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	900.000	890.311	1,30
Tai Fung Bank 7,75% VRN (Unbefristet)	CN	USD	660.000	688.456	1,01
Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN	SG	CNY	4.990.000	686.158	1,00
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	600.000	602.195	0,88
Minejesa Capital 5,625% 10/08/2037 Reg S	NL	USD	600.000	598.854	0,88
Barclays 4,65% VRN (Unbefristet)	GB	SGD	750.000	576.945	0,84
Standard Chartered 8,00% 30/05/2031 Reg S	GB	USD	500.000	573.245	0,84
Development Bank of Kazakhstan 3,35% 01/09/2028	KZ	CNY	4.000.000	567.263	0,83
National Australia Bank 5,10% 16/10/2035 MTN	AU	AUD	800.000	521.791	0,76
Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	500.000	488.049	0,71
China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN	HK	USD	394.000	395.395	0,58
Emirates NBD Bank 5,913% 18/06/2035 MTN	AE	AUD	250.000	170.919	0,25
				14.476.783	21,16
Staatsanleihen					
Taiwan 1,25% 16/07/2030	TW	TWD	100.000	3.265	0,00
India 6,10% 12/07/2031	IN	INR	10.000	111	0,00
				3.376	0,00
Offener Fonds					
				0	0,00
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 6,50% VRN 29/10/2062	JP	EUR	1.000.000	1.148.964	1,68
				1.148.964	1,68
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	500.000	501.581	0,73
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	400.000	420.623	0,61
				922.204	1,35
Versorgungsunternehmen					
Kyushu Electric Power 5,246% 09/09/2035	JP	USD	1.150.000	1.167.831	1,71
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	730.453	724.061	1,06
Hokkaido Electric Power 4,587% 04/09/2030	JP	USD	630.000	632.877	0,93
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	500.000	514.227	0,75
Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	500.000	469.756	0,69
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	400.000	397.261	0,58
				3.906.013	5,71
Rohstoffe					
Newcastle Coal Infra Gp Pty 4,70% 12/05/2031 Reg S AU	AU	USD	1.379.653	1.359.693	1,99
South32 Treasury 4,35% 14/04/2032 Reg S	AU	USD	550.000	531.932	0,78
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	500.000	509.772	0,75
GC Treasury Center 6,50% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	401.000	406.246	0,59
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2029	ID	USD	300.000	310.022	0,45
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	300.000	306.679	0,45

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S					
	TH	USD	200.000	207.059	0,30
				3.631.403	5,31
Industrie					
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	1.000.000	1.005.978	1,47
MTR Corp CI 4,875% VRN (Unbefristet) EMTN	KY	USD	900.000	920.191	1,35
MTR Corp CI 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	KY	USD	650.000	691.339	1,01
				2.617.508	3,83
IT					
Quanta Computer 0,287% 02/10/2030	TW	USD	1.000.000	986.000	1,44
Zhen Ding Technology Holding -0,773% 25/09/2030	KY	USD	400.000	415.500	0,61
				1.401.500	2,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	602.000	633.304	0,93
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	270.000	272.499	0,40
				905.803	1,32
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 7,50% 26/03/2027	KY	CNY	1.500.000	210.157	0,31
				210.157	0,31
Finanzunternehmen					
Bangkok Bank (HK) 9,025% 15/03/2029 Reg S	TH	USD	1.400.000	1.579.888	2,31
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	1.300.000	1.490.303	2,18
Meiji Yasuda Life Ins. 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S	JP	USD	1.200.000	1.258.201	1,84
Hanwha Life Insurance 6,30% VRN 24/06/2055 Reg S	KR	USD	1.100.000	1.154.994	1,69
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	1.050.000	1.103.107	1,61
Nippon Life Insurance 6,50% VRN 30/04/2055 Reg S	JP	USD	1.000.000	1.084.484	1,59
Commonwlth Bk of AU 5,049% FRN 01/10/2030 Reg S	AU	USD	919.000	925.683	1,35
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	700.000	735.873	1,08
Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028	MN	USD	700.000	717.051	1,05
OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S	SG	USD	684.000	683.052	1,00
FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN	KY	USD	500.000	559.320	0,82
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	500.000	524.428	0,77
Westpac Bank 5,00% VRN (Unbefristet)	AU	USD	500.000	503.278	0,74
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	300.000	307.932	0,45
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	200.000	209.910	0,31
				12.837.504	18,77
Immobilien					
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	650.000	681.189	1,00
				681.189	1,00
Staatsanleihen					
Philippine 6,375% 27/07/2030	PH	PHP	190.000.000	3.322.928	4,86
Philippine 6,75% 15/09/2032	PH	PHP	128.000.000	2.293.606	3,35
Malaysia 3,336% 15/05/2030	MY	MYR	6.000.000	1.437.956	2,10
Philippine 6,375% 28/04/2035	PH	PHP	60.000.000	1.056.584	1,54
Malaysia 3,476% 02/07/2035	MY	MYR	3.200.000	762.416	1,11
				8.873.490	12,97
Kommunikationsdienstleister					
VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S	NL	USD	1.000.000	939.616	1,37
NBN 6,00% 06/10/2033 Reg S	AU	USD	680.000	743.233	1,09
				1.682.849	2,46
Nicht börsennotiert					
Versorgungsunternehmen					
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	500.000	475.720	0,70
				475.720	0,70
Industrie					
Airservices Australia 5,45% 15/05/2035 MTN	AU	AUD	1.500.000	1.015.064	1,48
				1.015.064	1,48
Nicht-Basiskonsumgüter					
Rakuten Group 4,691% VRN (Unbefristet)	JP	JPY	100.000.000	668.889	0,98
				668.889	0,98
Finanzunternehmen					
Insurance Australia Grp 5,297% FRN 15/06/2038 MTN AU	AU	AUD	500.000	331.590	0,48
				331.590	0,48
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 64.410.604)					
				65.771.184	96,15
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741663 12/11/2025			5.899.346	144.554	0,21

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53380114 13/08/2026	24.155.022	107.439	0,16
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91359585 12/11/2025	1.903.467	102.504	0,15
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072067 12/11/2025	3.485.512	95.294	0,14
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66103240 13/08/2026	8.952.140	84.173	0,12
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072179 12/11/2025	2.311.171	66.874	0,10
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01747964 12/11/2025	1.930.936	54.472	0,08
Kauf THB verkauft USD zu 34,31469980 12/11/2025	708.851	43.873	0,06
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01750884 12/11/2025	1.375.475	41.165	0,06
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006117 12/11/2025	2.199.404	39.067	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91446448 12/11/2025	551.142	30.232	0,04
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56790610 12/11/2025	1.121.878	28.709	0,04
Kauf USD verkauft SGD zu 0,79331458 12/02/2026	805.523	20.317	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669325 12/11/2025	649.333	19.973	0,03
Kauf USD verkauft SGD zu 0,79030642 12/02/2026	800.107	17.070	0,02
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03517344 12/02/2026	1.003.458	15.397	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,01721111 12/11/2025	1.112.229	13.808	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071028 12/11/2025	1.100.518	13.786	0,02
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78730660 12/02/2026	769.155	13.428	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54791357 12/11/2025	1.003.932	12.562	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54620206 13/08/2026	976.586	12.275	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66168300 12/11/2025	990.329	11.459	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54131582 12/11/2025	1.288.509	10.562	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16067230 12/11/2025	1.175.437	7.288	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66750549 12/11/2025	344.064	7.044	0,01
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01705137 12/11/2025	2.316.531	6.992	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55395228 12/11/2025	397.696	6.547	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14194029 12/02/2026	1.450.656	6.503	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16678900 12/05/2026	2.432.531	4.892	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57901547 12/11/2025	130.461	4.287	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77933363 12/02/2026	584.217	4.180	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65960240 13/08/2026	512.767	3.702	0,01
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01744625 12/11/2025	131.904	3.462	0,01
Kauf KRW verkauft USD zu 1428,25999952 12/11/2025	1.706.282	3.259	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77764126 12/02/2026	571.062	2.837	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53694611 12/11/2025	448.292	2.393	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53064044 12/11/2025	1.185.778	1.440	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65508400 12/11/2025	968.089	1.435	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,17250001 12/05/2026	541.642	1.024	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08885503 12/02/2026	432.228	736	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14181230 12/02/2026	134.383	481	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14137825 12/02/2026	608.750	308	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,94780257 12/11/2025	154.169	216	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,23421070 12/11/2025	5.747	164	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15356160 12/11/2025	1.147.753	41	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14131753 12/02/2026	451.051	34	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14132200 12/02/2026	5.652	1	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27194098 12/02/2026	786	(12)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,07550798 12/02/2026	302.310	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65402700 12/11/2025	658.039	(88)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86675843 12/11/2025	1.171.030	(207)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52822781 12/11/2025	568.633	(207)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,17053900 12/11/2025	85.358	(381)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14096169 12/02/2026	171.546	(419)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52755760 12/11/2025	555.135	(445)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,03572034 12/02/2026	135.452	(786)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65237000 12/11/2025	357.801	(954)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65205750 12/11/2025	465.075	(1.463)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,02840011 12/11/2025	167.605	(1.501)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28801990 12/02/2026	816.758	(2.723)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23883449 12/05/2026	542.665	(2.900)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14063386 12/02/2026	646.479	(3.079)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28479189 12/02/2026	581.417	(3.390)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,05177500 12/02/2026	1.875.840	(6.634)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13993796 12/02/2026	832.580	(8.065)	(0,01)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01690063 12/11/2025	1.415.323	(8.278)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64395000 12/11/2025	548.802	(8.528)	(0,01)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,28000187 12/11/2025	2.365.243	(8.723)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62868509 12/11/2025	225.015	(8.748)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51300557 12/02/2026	937.207	(8.966)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 88,13480034 12/11/2025	1.284.305	(9.960)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64281510 12/02/2026	596.353	(10.748)	(0,02)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27325599 12/02/2026	764.183	(11.278)	(0,02)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14040793 12/02/2026	1.800.107	(11.451)	(0,02)
Kauf INR verkauft USD zu 87,30470075 12/05/2026	514.485	(14.520)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62201600 12/02/2026	331.889	(16.527)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84465802 12/11/2025	699.691	(17.961)	(0,03)
Kauf IDR verkauft USD zu 16502,69999404 12/11/2025	2.217.488	(18.083)	(0,03)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,26084900 12/02/2026	787.565	(19.184)	(0,03)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23666398 12/11/2025	2.235.003	(20.065)	(0,03)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03018057 12/11/2025	843.612	(20.859)	(0,03)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64328900 12/11/2025	1.340.935	(22.192)	(0,03)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63762300 12/11/2025	906.603	(22.857)	(0,03)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,75840466 12/02/2026	1.741.818	(34.649)	(0,05)
Kauf KRW verkauft USD zu 1377,89999877 12/11/2025	1.087.549	(36.343)	(0,05)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,16519987 12/11/2025	1.405.558	(39.620)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	561.159	(46.095)	(0,07)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62844360 12/11/2025	1.209.458	(47.466)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05811129 12/11/2025	580.221	(47.991)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05426501 12/11/2025	589.449	(50.719)	(0,07)
Kauf KRW verkauft USD zu 1384,78674177 12/11/2025	1.786.148	(51.059)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05715809 12/11/2025	744.021	(62.154)	(0,09)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03792359 12/11/2025	712.875	(71.439)	(0,10)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51406758 12/11/2025	8.092.109	(77.898)	(0,11)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04563580 12/11/2025	878.982	(82.208)	(0,12)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65156400 12/11/2025	24.234.289	(94.494)	(0,14)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,36030001 12/11/2025	6.194.860	(154.073)	(0,23)
		(120.186)	(0,18)

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 153,70710042 04/12/2025	539.007	179	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft INR zu 0,01138348 06/11/2025	12.107	129	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00654934 06/11/2025	10.694	99	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78929302 06/11/2025	8.113	12	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124657 04/12/2025	17.403	10	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449188 04/12/2025	10.469	3	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,75638798 04/12/2025	8.122	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125222 06/11/2025	2.053	(2)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,77230703 06/11/2025	17.441	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838595 06/11/2025	10.469	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250564 06/11/2025	8.126	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124280 06/11/2025	3.279	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft USD zu 0,65158625 06/11/2025	10.465	(40)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,65062063 06/11/2025	4.298	(40)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,73342295 06/11/2025	3.065	(87)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12875956 06/11/2025	537.655	(177)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,45473326 06/11/2025	59.259	(1.015)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,56690810 06/11/2025	384.345	(3.808)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137516 06/11/2025	106.948	(4.617)	(0,01)
		(9.373)	(0,01)

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	634.945	593	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13083318 06/11/2025	125.511	133	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12875956 06/11/2025	70.742	54	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01132676 06/11/2025	4.601	26	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124657 04/12/2025	19.394	11	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449172 04/12/2025	11.058	3	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14046277 06/11/2025	3.243	2	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125500 06/11/2025	2.468	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125549 06/11/2025	4.072	(3)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,77231399 06/11/2025	19.436	(3)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838546 06/11/2025	11.057	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124281 06/11/2025	8.293	(15)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12195012 06/11/2025	118.409	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65104083 06/11/2025	11.054	(51)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10430890 06/11/2025	50.786	(135)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11305004 06/11/2025	273.104	(393)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10253995 04/12/2025	636.800	(596)	(0,00)
		(402)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft USD zu 7,77774768 06/11/2025	681.560	519	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12869233 06/11/2025	1.626.735	284	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66205556 06/11/2025	19.295	236	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77835986 06/11/2025	251.415	211	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77364556 06/11/2025	304.902	71	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01132976 06/11/2025	11.032	65	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124657 04/12/2025	50.251	29	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449202 04/12/2025	24.601	8	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,75640482 04/12/2025	20.223	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123798 06/11/2025	2.117	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125548 06/11/2025	8.200	(6)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,77230055 06/11/2025	50.361	(7)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838570 06/11/2025	24.601	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03250564 06/11/2025	20.233	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01124281 06/11/2025	7.827	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01125500 06/11/2025	21.178	(16)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,60420001 06/11/2025	4.186	(19)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76958906 06/11/2025	124.331	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64941728 06/11/2025	5.298	(38)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76878189 06/11/2025	263.864	(103)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,50399844 06/11/2025	16.191	(125)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76622898 04/12/2025	1.627.907	(224)	(0,00)
		806	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,768990549 06/11/2025	74.134	65	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773304 04/12/2025	74.360	(66)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617295 06/11/2025	75.029	(895)	(0,00)
		(896)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	3.124.059	11.352	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16523597 06/11/2025	91.674	962	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	3.140.344	(11.348)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	3.281.234	(65.501)	(0,10)
		(64.535)	(0,09)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	2.230.719	58.484	0,09
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	2.818.750	20.656	0,03
Australienn 10 Year Bond Future 15/12/2025	AUD	(3.062.840)	14.805	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.182.600)	4.727	0,01
Japan 10 Year Bond Future 15/12/2025	JPY	(135.980.000)	3.504	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	1.039.922	2.284	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	833.094	(140)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.164.510)	(14.943)	(0,02)
Korea 3 Year Bond Future 16/12/2025	KRW	2.662.000.000	(15.090)	(0,02)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	1.457.625	(21.152)	(0,03)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	3.496.250	(21.352)	(0,03)
			31.783	0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Erlös fix 1,54%; Zahlung variabel. (3m TAIBOR) 27/06/2030	TWD	10.000	(2)	(0,00)
Erlös fix 3,22%; Zahlung variabel. (3m KLIBOR) 25/06/2030	MYR	10.000	(8)	(0,00)
Erlös fix 2,65%; Zahlung variabel. (3m Korean CD) 13/10/2030	KRW	2.560.000.000	(11.047)	(0,02)
Erlös fix 2,51%; Zahlung variabel. (3m Korean CD) 22/07/2030	KRW	5.544.000.000	(43.956)	(0,06)
			(55.013)	(0,08)
Sonstige Aktiva und Passiva			2.854.360	4,12
Nettovermögen			68.407.728	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	13,20
Singapur	SG	11,51
Australien	AU	9,95
Philippinen	PH	9,75
Kaimaninseln	KY	9,25
Korea	KR	6,07
Malaysia	MY	5,60
Britische Jungferninseln	VG	5,41
Niederlande	NL	3,31
Indonesien	ID	3,26
Thailand	TH	3,21
Vereinigtes Königreich	GB	3,02
Indien	IN	3,01
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,26
Mauritius	MU	1,47
Taiwan-Gebiet	TW	1,45
Mongolei	MN	1,05
China	CN	1,01
Kasachstan	KZ	0,83
Pakistan	PK	0,70
Bermuda	BM	0,58
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,25
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,85

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries 6,25% 19/10/2040 Reg S	IN	USD	5.941.282	6.595.405	0,82
Korea National Oil 4,928859% FRN 29/09/2028 Reg S	KR	USD	4.951.069	4.957.356	0,62
Petronas Capital 4,50% 18/03/2045 Reg S	MY	USD	3.960.855	3.598.379	0,45
Pertamina Persero 6,45% 30/05/2044 Reg S	ID	USD	2.353.738	2.554.669	0,32
Pertamina Persero 6,50% 07/11/2048 Reg S	ID	USD	1.980.427	2.153.546	0,27
Korea Mine Rehab. & Min. Res. 5,375% 11/05/2028	KR	USD	1.931.907	1.984.943	0,25
Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050 Reg S	ID	USD	1.980.427	1.587.867	0,20
GS Caltex 5,375% 07/08/2028 Reg S	KR	USD	495.107	509.476	0,06
Petron 7,35% VRN (Unbefristet)	PH	USD	194.344	200.731	0,03
			24.142.372	3,02	
Versorgungsunternehmen					
Adani Electricity Mumbai 3,867% 22/07/2031 Reg S	IN	USD	7.921.710	7.294.473	0,91
Majapahit Holding 7,875% 29/06/2037 Reg S	NL	USD	4.554.983	5.582.082	0,70
PPSI-III 5,45% 21/05/2028 Reg S	ID	USD	4.987.706	5.123.462	0,64
PPSI-III 5,375% 25/01/2029 Reg S	ID	USD	4.753.026	4.901.472	0,61
Korea East-West Power 4,00% 04/05/2031	KR	USD	3.960.855	3.932.019	0,49
KHNP 1,25% 27/04/2026 Reg S	KR	USD	2.970.641	2.936.917	0,37
CLP Power (HK) 2,50% 30/06/2035 EMTN	VG	USD	558.481	473.173	0,06
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	168.007	158.915	0,02
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	140.578	134.705	0,02
Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S	IN	USD	49.293	42.528	0,01
			30.579.746	3,82	
Rohstoffe					
Freeport Indonesia PT 5,315% 14/04/2032 Reg S	ID	USD	13.862.992	14.167.839	1,77
Sinochem Offshore Capital 2,375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	9.308.009	8.356.565	1,04
Freeport Indonesia 6,20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	7.129.539	7.408.461	0,93
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029	KR	USD	7.015.747	7.040.517	0,88
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	HK	USD	6.594.823	6.729.273	0,84
LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S	KR	USD	3.218.195	2.868.651	0,36
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	166.323	163.669	0,02
			46.734.975	5,84	
Industrie					
Adani Ports & SEZ 3,10% 02/02/2031 Reg S	IN	USD	9.208.988	8.267.403	1,03
Adani Ports & SEZ 3,828% 02/02/2032 Reg S	IN	USD	7.921.710	7.222.909	0,90
Airport Authority 2,10% VRN (Unbefristet)	HK	USD	5.941.282	5.878.828	0,74
Airport Authority 2,40% VRN (Unbefristet)	HK	USD	5.941.282	5.710.339	0,71
ST Engineering 4,25% 08/05/2030 GMTN	GB	USD	4.208.408	4.244.508	0,53
CK Hutchison Int. 19 II 2,75% 06/09/2029 Reg S	KY	USD	2.970.641	2.824.242	0,35
Korea Railroad 4,375% 27/05/2028	KR	USD	990.214	1.002.442	0,13
MISC Capital Two Labuan 3,75% 06/04/2027 Reg S	MY	USD	990.214	981.323	0,12
SATS 2,45% 06/08/2032 MTN	SG	SGD	742.660	579.679	0,07
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	176.570	161.691	0,02
Korean Air Lines 4,00% 30/09/2030	KR	USD	114.756	114.028	0,01
Royal Capital 5,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	57.988	57.987	0,01
GMR Hyderabad Intl. Airt. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	56.216	55.468	0,01
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	43.578	45.383	0,01
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	36.315	36.717	0,00
Nikkon Holdings -8,525% 12/12/2031	JP	JPY	1.162.082	13.000	0,00
			37.195.947	4,65	
IT					
Lenovo Group 3,421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	7.368.180	7.038.723	0,88
Network 12I 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	7.008.629	7.006.310	0,88
Weibo 3,375% 08/07/2030	KY	USD	4.951.069	4.719.417	0,59
Xiaomi Best Time Int'l 2,875% 14/07/2031 Reg S	HK	USD	2.970.641	2.747.102	0,34
AAC Techno 3,75% 02/06/2031	KY	USD	2.499.299	2.380.232	0,30
AAC Techno 2,625% 07/06/2026	KY	USD	1.485.321	1.469.901	0,18
Baidu 4,875% 14/11/2028	KY	USD	1.089.235	1.116.136	0,14
Sunny Optical Technology 5,95% 17/07/2026	KY	USD	1.010.018	1.020.280	0,13
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	396.085	359.200	0,04
			27.857.301	3,48	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gemm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	9.641.711	8.746.668	1,09
Meituan 3,05% 28/10/2030 Reg S	KY	USD	6.317.564	5.903.416	0,74
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	5.941.282	4.513.060	0,56
Alibaba Group Holding 4,20% 06/12/2047	KY	USD	4.406.451	3.854.838	0,48
JD.com 4,125% 14/01/2050	KY	USD	2.846.864	2.447.506	0,31
Alibaba Group Holding 5,625% 26/11/2054	KY	USD	1.980.427	2.105.383	0,26
Housing & Dev Bo. 2,162% 10/09/2035 MTN	SG	SGD	2.227.981	1.719.545	0,22
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	GB	USD	1.064.480	1.053.750	0,13
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	489.672	483.773	0,06
Kia Motors 3,25% 21/04/2026 Reg S	KR	USD	297.064	295.609	0,04
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	248.250	248.152	0,03
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	148.165	153.087	0,02
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	93.693	93.747	0,01
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	69.434	57.249	0,01
VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN	KY	USD	90.061	54.509	0,01
Rakuten Group 5,125% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	54.743	54.181	0,01
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	54.743	50.931	0,01
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	45.437	45.537	0,01
Li & Fung 8,375% 05/02/2029	BM	USD	26.147	27.193	0,00
Graha Andrasentra Propertiindo	ID	IDR	3.366.509	3.629	0,00
			31.911.763	3,99	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	102.408	109.070	0,01
				109.070	0,01
Finanzunternehmen					
Minejesa Capital 5,625% 10/08/2037 Reg S	NL	USD	9.407.030	9.389.063	1,17
Norinchukin Bank 4,674% 09/09/2030 Reg S	JP	USD	7.822.688	7.876.974	0,98
Deutsche Bank 1,417% VRN 07/06/2028	DE	JPY	990.213.716	6.395.728	0,80
Barclays Bank 1,233% VRN 23/05/2028	GB	JPY	990.213.716	6.377.219	0,80
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	5.446.175	5.466.104	0,68
United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	5.149.111	5.103.477	0,64
Mizuho Financial 1,234% VRN 22/05/2027	JP	USD	4.951.069	4.870.725	0,61
Norinchukin Bank 5,359% 09/09/2035 Reg S	JP	USD	4.753.026	4.834.581	0,60
Kyobo Life Insurance 5,90% VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	4.654.004	4.741.965	0,59
NH Investment & Securities 4,75% 10/07/2030	KR	USD	4.257.919	4.318.716	0,54
Shinhan Financial 2,875% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	4.233.164	4.189.664	0,52
Power Finance Corp 3,95% 23/04/2030 Reg S	IN	USD	4.158.898	4.055.173	0,51
BPCE 5,00% VRN 08/03/2034 EMTN	FR	SGD	4.951.069	4.032.410	0,50
Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN	HK	USD	3.819.254	3.910.199	0,49
Power Finance 3,35% 16/05/2031 GMTN	IN	USD	3.960.855	3.718.493	0,46
Mirae Asset Securities 5,875% 26/01/2027	KR	USD	3.542.985	3.603.916	0,45
Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	3.325.138	3.539.141	0,44
Nippon Life Insurance 4,165% VRN 02/09/2055	JP	EUR	2.970.641	3.442.568	0,43
ST Telemedia 5,50% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	3.960.855	3.319.906	0,42
HSBC Holdings 5,30% VRN 26/03/2034 EMTN	GB	SGD	3.960.855	3.297.437	0,41
Power Finance Corp 3,75% 06/12/2027 EMTN	IN	USD	3.228.097	3.184.460	0,40
China Cinda 3,00% 20/01/2031 EMTN	VG	USD	3.280.578	3.061.248	0,38
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	2.970.641	3.031.231	0,38
ICICI Bank Ltd 4,00% 18/03/2026 Reg S	IN	USD	2.970.641	2.966.075	0,37
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	2.828.050	2.913.390	0,36
Metropolitan Bank 5,50% 06/03/2034 EMTN	PH	USD	2.644.861	2.779.581	0,35
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	2.759.627	2.758.119	0,34
Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.650.290	2.684.537	0,34
China Ping Ins. Over. Hds. 6,125% 16/05/2034 EMTN	HK	USD	2.421.073	2.625.752	0,33
Fubon Life Singapore Pte 5,45% 10/12/2035	SG	USD	2.525.045	2.579.490	0,32
China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN	HK	USD	2.501.280	2.510.137	0,31
Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035	KR	USD	2.128.959	2.228.361	0,28
Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027	ID	USD	1.980.427	1.996.175	0,25
Macquarie Bank 6,082% VRN 07/06/2032	AU	AUD	2.970.641	1.988.160	0,25
Kodit Global 2025-1 4,910% FRN 30/09/2028 Reg S	KR	USD	1.980.427	1.983.668	0,25
CIMB Bank 2,125% 20/07/2027 Reg S	MY	USD	1.980.427	1.917.371	0,24
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	SG	USD	1.683.363	1.689.685	0,21
REC 4,625% 22/03/2028 EMTN	IN	USD	1.239.748	1.245.034	0,16
Korea Investment & Securities 6,875% 06/11/2026	KR	USD	990.214	1.013.342	0,13
Vigorous Champion Int'l 2,95% 25/02/2031 EMTN	VG	USD	1.045.666	968.501	0,12
Joy Treasure Assets Holdings 2,75% 17/11/2030	VG	USD	990.214	911.050	0,11
Aozora Bank 5,90% 08/09/2026	JP	USD	868.417	877.257	0,11
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	792.171	822.198	0,10
Public Utilities Board 2,486% 15/10/2055 MTN	SG	SGD	742.660	572.422	0,07
Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028	SG	USD	303.594	303.285	0,04
Standard Chartered 4,30% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	315.941	299.509	0,04
Standard Chartered 7,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	281.805	293.278	0,04
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20/03/2029	VG	USD	272.309	272.597	0,03
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	239.679	257.728	0,03
Standard Chartered 7,625% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	235.322	250.361	0,03
Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	183.028	183.637	0,02
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	132.187	128.561	0,02
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	116.208	119.676	0,01
Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	110.398	111.838	0,01
Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	114.029	111.304	0,01
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	92.749	97.191	0,01
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	92.967	92.895	0,01
Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	89.190	87.812	0,01
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	81.346	81.895	0,01
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	81.346	81.116	0,01
Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	70.814	71.319	0,01
CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN	VG	USD	70.451	65.160	0,01
KB Capital 4,25% 01/10/2030	KR	USD	58.830	58.138	0,01
Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	56.942	56.143	0,01
China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	52.294	52.711	0,01
Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	39.583	39.705	0,00
				148.906.562	18,62
Immobilien					
China Overseas 2,45% 09/02/2026	KY	USD	4.455.962	4.444.000	0,56
Equinix Asia Fin Corp Pte 2,90% 15/09/2032 MTN	SG	SGD	4.951.069	3.771.582	0,47
Franshion Brilliant 3,20% 09/04/2026	VG	USD	1.485.321	1.472.607	0,18
Lendlease Asia Treasury Pte 3,90% VRN (Unbefristet)	SG	SGD	1.485.321	1.143.087	0,14
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	239.825	224.070	0,03
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	198.043	195.174	0,02
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	129.282	86.281	0,01
Central Plaza Development 6,80% 07/04/2029	VG	USD	81.927	83.980	0,01
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	77.162	79.697	0,01
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	82.798	75.255	0,01
Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN	SG	USD	72.630	72.813	0,01
Shui On Development Holding 5,50% 29/06/2026	KY	USD	72.630	72.446	0,01
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	77.061	55.854	0,01
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	53.717	54.984	0,01
AYC Finance 4,85% (Unbefristet)	KY	USD	59.557	48.421	0,01
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	61.009	37.348	0,00
China Aoyuan Group 2,849% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	102.712	770	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	25.678	336	0,00
China Aoyuan Group 285,654% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	9.180	179	0,00
				11.918.884	1,49

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	12.773.757	16.440.448	2,06
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	6.436.389	6.514.104	0,81
Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S	ID	USD	5.751.161	6.125.026	0,77
Indonesia 5,20% 23/07/2035 Reg S	ID	USD	4.257.919	4.386.480	0,55
Indonesia 4,55% 23/07/2030 Reg S	ID	USD	4.257.919	4.303.159	0,54
Indonesia 3,80% 23/06/2050 Reg S	ID	USD	4.455.962	3.453.949	0,43
Philippine 9,50% 02/02/2030	PH	USD	2.227.981	2.686.434	0,34
Indonesia 3,75% 16/10/2033	ID	EUR	1.980.427	2.304.150	0,29
Indonesia 2,85% 14/02/2030	ID	USD	2.277.492	2.159.888	0,27
Indonesia 4,40% 14/03/2030 MTN	ID	AUD	1.188.256	776.390	0,10
Indonesia 5,30% 14/08/2035 MTN	ID	AUD	990.214	653.996	0,08
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	464.956	406.354	0,05
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	436.335	403.095	0,05
Pakistan 6,00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	352.256	351.420	0,04
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	331.644	328.199	0,04
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	266.038	256.062	0,03
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	305.398	236.672	0,03
Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S	PK	USD	244.328	233.353	0,03
Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S	MN	USD	217.890	232.575	0,03
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	239.955	226.757	0,03
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	221.529	202.748	0,03
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	167.209	171.644	0,02
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	152.886	162.603	0,02
Taiwan 1,25% 16/07/2030	TW	TWD	99.021	3.233	0,00
				73.441.721	9,18

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	40	857.730	0,11
				857.730	0,11

Kommunikationsdienstleister

PT Tower Bersama Infra. 2,75% 20/01/2026	ID	USD	2.344.826	2.333.075	0,29
Netlink Treasury Pte 2,65% 03/09/2035 MTN	SG	SGD	1.485.321	1.150.875	0,14
Globe Telecom 4,20% VRN (Unbefristet)	PH	USD	98.777	98.177	0,01
SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061	JP	USD	61.736	61.390	0,01
				3.643.517	0,46

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	11.387.458	11.896.028	1,49
GS Caltex 4,25% 28/10/2030 Reg S	KR	USD	5.941.282	5.883.295	0,74
Thaioil Treasury Center 2,50% 18/06/2030 Reg S	TH	USD	4.951.069	4.476.291	0,56
Korea Mine Rehab. & Min. Res. 5,125% 08/05/2029	KR	USD	3.861.833	3.966.898	0,50
IO India International 4,00% 21/04/2027	SG	USD	3.218.195	3.197.986	0,40
Korea National Oil 5,25% 14/11/2026 Reg S	KR	USD	1.485.321	1.502.715	0,19
PTTEP Canada Int. Fin. 6,35% 12/06/2042 Reg S	TH	USD	198.043	218.300	0,03
CNOOC Finance 2,50% 02/05/2042 Reg S	VG	USD	198.043	202.895	0,03
Periana Holding 5,915% 19/04/2026	US	USD	140.902	141.497	0,02
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	114.756	115.119	0,01
Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S	SG	USD	107.013	113.512	0,01
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	90.061	94.705	0,01
				31.809.241	3,98

Versorgungsunternehmen

Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	10.892.351	10.233.489	1,28
China Huadian 3,08% VRN (Unbefristet)	VG	USD	6.931.496	6.923.698	0,87
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	2.850.825	2.896.519	0,36
State Power Investment 2,09% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	19.804.274	2.783.500	0,35
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	2.392.340	2.367.171	0,30
China Southern Power Grid 2,13% 26/07/2029 MTN	CN	CNY	9.902.137	1.405.237	0,18
State Power Investment 2,15% 22/10/2029 MTN	CN	CNY	9.902.137	1.402.880	0,18
State Grid Corp. of China 1,90% 22/07/2030 MTN	CN	CNY	9.902.137	1.391.788	0,17
Hokkaido Electric Power 4,587% 04/09/2030	JP	USD	1.366.495	1.372.735	0,17
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	213.708	211.838	0,03
San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Unbefristet)	PH	USD	199.007	197.408	0,02
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	161.239	165.889	0,02
San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Unbefristet)	PH	USD	152.523	158.509	0,02
San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Unbefristet)	PH	USD	137.111	139.713	0,02
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	126.153	124.989	0,02
San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Unbefristet)	PH	USD	111.850	116.965	0,01
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	109.281	115.308	0,01
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	99.765	99.871	0,01
San Miguel Glo. Pow. 5,70% VRN (Unbefristet)	PH	USD	88.769	88.821	0,01
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	82.818	81.053	0,01
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	69.275	68.800	0,01
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	63.188	64.986	0,01
Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S	ID	USD	55.797	57.423	0,01
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	47.639	48.305	0,01
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	41.440	42.799	0,01
				32.557.694	4,07

Rohstoffe

CNAC HK Finbridge 3,00% 22/09/2030	HK	USD	8.218.774	7.743.814	0,97
HBIS Group 3,70% 24/07/2026 MTN	CN	CNY	19.804.274	2.802.775	0,35
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	1.568.499	1.557.181	0,19
GC Treasury Center 6,50% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	1.070.059	1.084.058	0,14
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	1.037.172	1.073.778	0,13
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27/07/2026	VG	USD	198.043	198.156	0,02
Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S	AU	USD	172.860	178.693	0,02
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	158.334	147.320	0,02
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	112.577	115.083	0,01
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	103.861	105.891	0,01
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	108.364	105.874	0,01
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	98.777	96.253	0,01
				15.208.876	1,90

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Hutchison Whampoa Int. 7,45% 24/11/2033 Reg S	KY	USD	4.654.004	5.517.351	0,69
BOC Aviation 4,25% 04/03/2031 Reg S	SG	USD	4.208.408	4.197.516	0,52
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	3.156.574	3.182.085	0,40
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	2.475.534	2.574.692	0,32
Mitsubishi 4,125% 09/09/2030 Reg S	JP	USD	2.227.981	2.219.601	0,28
Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S	IN	USD	2.033.753	2.133.079	0,27
SMBC Aviation Capital Fin. 5,45% 03/05/2028 144A	IE	USD	990.214	1.015.305	0,13
HPHT Finance 1,50% 17/09/2026	YE	USD	990.214	967.540	0,12
MTR Corp Cl 4,875% VRN (Unbefristet) EMTN	KY	USD	516.892	528.488	0,07
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	495.107	512.075	0,06
China Railway Xunjie 3,25% 28/07/2026	VG	USD	198.043	196.805	0,02
PSA Treasury 2,50% 12/04/2026 GMTN	SG	USD	198.043	196.699	0,02
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	130.734	125.998	0,02
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	120.566	125.553	0,02
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	84.396	84.901	0,01
GLP China Holdings 2,95% 29/03/2026 EMTN	HK	USD	54.473	53.770	0,01
				23.631.458	2,95

IT

Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S	KY	USD	7.388.975	6.925.379	0,87
NAVER 1,142% 30/04/2027	KR	JPY	495.106.858	3.194.384	0,40
SK Hynix 6,50% 17/01/2033 Reg S	KR	USD	495.107	548.794	0,07
Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028 Reg S	KY	USD	495.107	492.260	0,06
SK Hynix 5,50% 16/01/2029 Reg S	KR	USD	229.730	237.971	0,03
Foxconn Far East 3,00% 23/09/2026 EMTN	KY	USD	198.043	195.789	0,02
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	168.502	167.570	0,02
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 Reg S	JP	USD	50.841	53.053	0,01
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S	JP	USD	50.841	52.547	0,01
				11.867.747	1,48

Nicht-Basiskonsumgüter

Meituan 4,625% 02/10/2029 Reg S	KY	USD	5.871.967	5.890.379	0,74
Sands China 4,375% 18/06/2030	KY	USD	2.970.641	2.926.611	0,37
Sands China 3,25% 08/08/2031	KY	USD	2.970.641	2.737.985	0,34
Sands China 5,40% 08/08/2028	KY	USD	2.443.847	2.497.582	0,31
Hyundai Capital Services 5,25% 22/01/2028 Reg S	KR	USD	1.980.427	2.021.185	0,25
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	1.915.056	1.835.305	0,23
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	1.485.321	1.590.095	0,20
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	246.942	249.228	0,03
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	189.855	189.631	0,02
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	151.303	160.028	0,02
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	157.825	155.363	0,02
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	116.993	116.567	0,01
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	110.398	111.211	0,01
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	86.575	91.077	0,01
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	84.629	50.650	0,01
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	49.025	49.263	0,01
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	67.996	46.250	0,01
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	40.673	42.893	0,01
Meituan 0,425% 27/04/2028	KY	USD	36.315	35.934	0,00
VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN	KY	USD	14.526	10.224	0,00
				20.807.261	2,60

Basiskonsumgüter

CK Hutchison Int'l 23 4,875% 21/04/2033 Reg S	KY	USD	4.951.069	5.047.852	0,63
IOI Investment L 3,375% 02/11/2031 EMTN	KY	USD	4.951.069	4.582.106	0,57
CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S	MY	USD	3.960.855	4.173.181	0,52
CK Hutchison Int'l 25 4,25% 26/09/2030 Reg S	KY	USD	4.158.898	4.162.109	0,52
				17.965.248	2,25

Gesundheitswesen

Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	176.491	174.816	0,02
				174.816	0,02

Finanzunternehmen

Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	7.453.339	7.601.599	0,95
Temasek Financial I 3,75% 20/08/2027 Reg S	SG	USD	6.436.389	6.431.001	0,80
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	6.331.967	6.301.573	0,79
Mizuho Bank 2,20% 30/10/2026	JP	JPY	792.170.973	5.182.456	0,65
China Construction Bank 3,45% 26/10/2033	CN	CNY	29.706.411	4.496.291	0,56
Meiji Yasuda Life Ins. 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S	JP	USD	4.158.898	4.360.606	0,55
AFFIN Bank 5,112% 04/06/2030 EMTN	MY	USD	4.257.919	4.346.381	0,54
Berkshire Hathaway 0,974% 23/04/2027	US	JPY	653.541.053	4.230.686	0,53
Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033	HK	USD	3.909.364	4.030.729	0,50
OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S	SG	USD	3.386.531	3.381.838	0,42
HSBC Holdings 1,207% 25/09/2026	GB	JPY	495.106.858	3.207.554	0,40
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	3.218.195	3.196.704	0,40
Berkshire Hathaway 1,031% 08/12/2027	US	JPY	495.106.858	3.192.305	0,40
ASB Bank 5,19331% FRN 29/10/2030 Reg S	NZ	USD	3.046.888	3.070.789	0,38
Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039	SG	USD	2.981.533	3.040.045	0,38
Commonwealth Bk of AU 5,049% FRN 01/10/2030 Reg S	AU	USD	2.862.708	2.883.526	0,36
China Cinda 5,50% 23/01/2030 EMTN	VG	USD	2.475.534	2.569.846	0,32
UBS Group 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	CH	SGD	2.970.641	2.408.673	0,30
HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	2.137.948	2.108.373	0,26
Westpac Bank 5,972% VRN 10/07/2034 MTN	AU	AUD	2.970.641	2.018.130	0,25
Fukoku Mutual Life Ins 5,75% VRN 02/09/2055	JP	USD	1.980.427	2.017.745	0,25
ANZ Banking Group 5,888% VRN 16/01/2034 MTN	AU	AUD	2.970.641	2.010.776	0,25
HSBC Holdings 6,211% VRN 21/03/2034 MTN	GB	AUD	2.970.641	2.008.901	0,25
FWD Group Holdings 5,836% 22/09/2035 Reg S	KY	USD	1.529.880	1.562.964	0,20
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	1.512.194	1.553.409	0,19
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	SG	USD	1.485.321	1.483.774	0,19
FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S	KY	USD	1.432.575	1.448.137	0,18
Agricultural Bank of China 2,76% 06/02/2034	CN	CNY	9.902.137	1.427.081	0,18
TCCL Finance 3,850% 12/06/2026 MTN	HK	CNY	9.902.137	1.402.819	0,18
Industrial Bank 2,32% 10/07/2034	CN	CNY	9.902.137	1.392.032	0,17
Hanwha Life Insurance 6,30% VRN 24/06/2055 Reg S	KR	USD	1.287.278	1.351.635	0,17
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	1.321.883	1.309.249	0,16
DBS Group Holdings 0,918% 08/03/2026 GMTN	SG	JPY	198.042.743	1.284.843	0,16

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
American International Group 1,58% 22/02/2028	US	JPY	198.042.743	1.279.467	0,16
AIA Group 5,40% 30/09/2054 Reg S	HK	USD	1.250.640	1.237.287	0,15
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	902.424	927.508	0,12
National Australia 5,74% VRN 09/02/2034 MTN	AU	AUD	1.287.278	866.781	0,11
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	607.624	607.357	0,08
China Cinda 4,75% 21/02/2029 EMTN	VG	USD	371.330	375.223	0,05
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	268.005	281.099	0,04
Standard Chartered 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	233.869	220.536	0,03
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	209.175	212.288	0,03
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	214.695	204.587	0,03
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	194.213	198.974	0,02
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	187.371	191.865	0,02
NWD Finance BVI 6,25% (Unbefristet)	VG	USD	424.886	170.004	0,02
Vedanta Resources Fin. II 9,125% 15/10/2032 Reg S	GB	USD	160.672	158.805	0,02
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	139.450	141.528	0,02
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	124.488	126.023	0,02
NWD Fin BVI 4,125% (Unbefristet)	VG	USD	284.797	118.903	0,01
Mirae 4,375% 14/10/2028 Reg S	KR	USD	117.661	117.284	0,01
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	103.280	106.147	0,01
Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028	MN	USD	103.135	105.647	0,01
Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S	IN	USD	100.230	101.332	0,01
NWD Finance BVI 5,25% (Unbefristet)	VG	USD	208.739	94.194	0,01
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	94.419	93.318	0,01
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	88.173	89.552	0,01
Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029	VG	USD	87.548	87.454	0,01
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	81.346	86.239	0,01
Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN	IN	USD	83.525	85.685	0,01
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	80.983	82.866	0,01
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	76.262	78.890	0,01
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	74.083	77.754	0,01
Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S	IN	USD	72.630	76.477	0,01
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	71.178	73.059	0,01
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	65.367	66.456	0,01
Bank Negara Indonesia 3,75% 30/03/2026 EMTN	ID	USD	66.820	66.377	0,01
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	63.915	66.111	0,01
Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	61.445	60.848	0,01
NWD Finance BVI 10,131% (Unbefristet)	VG	USD	106.548	58.410	0,01
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	55.199	54.767	0,01
Security Bank 5,50% 14/05/2029 EMTN	PH	USD	42.968	44.755	0,01
Pingan Real Estate Capital 3,45% 29/07/2026 EMTN	HK	USD	43.578	42.730	0,01
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	30.505	34.970	0,00
Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033	CN	USD	14.889	15.067	0,00
				107.496.734	13,44
Immobilien					
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	4.025.332	4.218.480	0,53
China Resources Land 3,39% 28/03/2028 MTN	CN	CNY	19.804.274	2.865.017	0,36
China Overseas 2,75% 02/03/2030 EMTN	KY	USD	297.064	276.632	0,03
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	216.438	152.568	0,02
NWD MTN 8,625% 08/02/2028	VG	USD	167.049	146.091	0,02
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	198.280	134.824	0,02
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	142.355	119.601	0,01
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	126.304	93.112	0,01
Seazen Group 11,88% 26/06/2028	KY	USD	61.009	59.869	0,01
Lai Sun 5,00% 28/07/2026	HK	USD	84.251	59.075	0,01
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	71.178	55.698	0,01
Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN	KY	USD	55.199	47.755	0,01
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	48.473	45.956	0,01
AYC Finance 3,90% (Unbefristet)	KY	USD	66.239	44.881	0,01
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	58.104	42.931	0,01
New World China Land 4,75% 23/01/2027	KY	USD	39.656	35.045	0,00
Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027	KY	USD	20.336	19.003	0,00
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	1.131.881	0	0,00
				8.416.538	1,05
Staatsanleihen					
Philippine 5,00% 17/07/2033	PH	USD	12.872.778	13.267.679	1,66
Philippine 5,90% 04/02/2050	PH	USD	11.882.565	12.726.273	1,59
Philippine 3,95% 20/01/2040	PH	USD	11.882.565	10.696.829	1,34
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	7.921.710	8.296.485	1,04
Philippine 5,60% 14/05/2049	PH	USD	5.941.282	6.134.443	0,77
Indonesia 5,25% 25/11/2034 Reg S	ID	USD	2.475.534	2.558.453	0,32
Philippine 5,50% 04/02/2035	PH	USD	1.980.427	2.112.221	0,26
Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034	CN	CNY	9.902.137	1.403.219	0,18
Philippine 3,556% 29/09/2032	PH	USD	990.214	942.382	0,12
Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	360.652	361.068	0,05
				58.499.052	7,31
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel 3,25% 03/06/2031 Reg S	IN	USD	3.168.684	2.983.065	0,37
PLDT 3,45% 23/06/2050	PH	USD	2.437.906	1.762.604	0,22
HKT Capital 3,00% 14/07/2026	VG	USD	198.043	196.277	0,02
VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S	NL	USD	180.849	169.929	0,02
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	160.629	158.811	0,02
Globe Telecom 2,50% 23/07/2030	PH	USD	45.757	42.045	0,01
Globe Telecom 3,00% 23/07/2035	PH	USD	46.483	39.502	0,00
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	29.052	30.282	0,00
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	10.895	11.209	0,00
				5.393.724	0,67
Nicht börsennotiert					
Versorgungsunternehmen					
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	135.818	129.223	0,02
				129.223	0,02
Rohstoffe					
China Fore. 10,25% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	KY	USD	191.497	527	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 10/09/2044*	AU	USD	2.206	0	0,00
				527	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
BLT Finance 7,50% (Unbefristet)*	NL	USD	2.493.698	3.588	0,00
				3.588	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
REXLot Hlds. 4,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	109.606	353	0,00
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	127.277	337	0,00
REXLot Hlds. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	42.156	136	0,00
				826	0,00
Finanzunternehmen					
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	360.245	5.508	0,00
Pearl HI. II 9,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	90.933	1.812	0,00
				7.320	0,00
Immobilien					
Yida China HI. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	178.698	15.413	0,00
Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	72.786	4.185	0,00
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	284.420	2.133	0,00
Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	78.248	1.565	0,00
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	237.878	1.213	0,00
Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	59.278	1.186	0,00
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	197.554	1.008	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	190.378	971	0,00
China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	KY	USD	41.987	630	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	58.814	581	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	275.486	482	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	126.362	215	0,00
				29.582	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Bakrie Tele. 11,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	SG	USD	249.848	2.498	0,00
Hellas 6,054% (Perp.) 15/01/2025 144A (Ausgefallen)*	LU	USD	5.810	0	0,00
				2.498	0,00
Bruchteile					
				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 759.414.709)				771.301.535	96,45
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf CDX EM HY S44 5 year 20/12/2030		USD	47.332.216	769.356	0,10
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026		USD	1.212.923	43.652	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026		USD	1.261.585	21.747	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025		USD	2.520.266	13.219	0,00
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Asia X-Jap S44 20/12/2030		USD	23.666.108	(402.375)	(0,05)
				445.599	0,06
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto- vermö- gens
		Wäh- rung			
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00684721 12/11/2025			34.455.638	1.876.726	0,23
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78252160 12/11/2025			7.759.796	140.713	0,02
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12984652 12/05/2026			21.344.244	134.730	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55322434 12/11/2025			7.994.518	127.805	0,02
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78367695 12/11/2025			6.271.919	123.161	0,02
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78388582 12/11/2025			3.818.252	76.016	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53813853 12/11/2025			7.801.898	47.738	0,01
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13440000 12/11/2025			9.996.517	34.388	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17025900 12/11/2025			2.061.728	29.918	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78303998 12/11/2025			1.108.107	20.841	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16358100 12/11/2025			2.306.165	20.114	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53287245 12/11/2025			7.359.715	19.681	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78268452 12/11/2025			1.006.125	18.458	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16474840 12/11/2025			1.369.536	13.331	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78440601 12/11/2025			538.071	11.076	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,78530414 12/11/2025			401.080	8.725	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65582199 12/11/2025			503.273	1.314	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53190240 12/11/2025			414.985	846	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12916122 12/05/2026			399.918	400	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75146304 12/05/2026			497.952	93	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03272390 12/11/2025			3.221	20	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74711296 12/05/2026			405.947	(152)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74508503 12/05/2026			460.646	(293)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74280657 12/05/2026			437.250	(407)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,73805396 12/05/2026			419.347	(647)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,07200668 12/11/2025			396.944	(1.243)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65318200 12/11/2025			1.900.390	(2.709)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026			34.323	(2.819)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1399,44000821 12/11/2025			407.493	(7.460)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29752600 12/11/2025			4.347.695	(11.920)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27399300 12/11/2025				(18.391)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29428830 12/11/2025	7.547.359	(39.474)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29235200 12/11/2025	9.115.607	(61.243)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14019347 12/11/2025	31.184.466	(100.806)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50790489 12/11/2025	7.666.103	(104.700)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64833830 12/11/2025	12.184.132	(107.593)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28224930 12/11/2025	8.378.885	(121.353)	(0,02)
	2.124.884	0,27	

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	21.498.028	76.060	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	21.607.974	(75.977)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	21.936.521	(438.493)	(0,05)
	(438.410)	(0,05)	

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	3.405.888	14.778	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27129404 06/11/2025	130.826	263	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67574934 06/11/2025	214.242	(1.027)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	3.419.932	(14.775)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	3.371.743	(48.244)	(0,01)
	(49.005)	(0,01)	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	22.441.926	7.509	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65912000 06/11/2025	547.584	4.231	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65112700 06/11/2025	362.418	(1.629)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	22.456.537	(6.868)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	23.600.127	(248.199)	(0,03)
	(244.956)	(0,03)	

A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	6.197.796	5.792	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14064739 06/11/2025	150.352	282	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079094 04/12/2025	109.787	100	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10254000 04/12/2025	6.215.903	(5.814)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11305000 06/11/2025	6.357.287	(9.139)	(0,00)
	(8.779)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	81.079.238	71.583	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	81.326.976	(71.817)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	82.057.935	(978.697)	(0,12)
	(978.931)	(0,12)	

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	6.868.848	24.960	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16523599 06/11/2025	292.549	3.071	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	6.904.653	(24.951)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	7.307.266	(145.869)	(0,02)
	(142.789)	(0,02)	

I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	48.236	45	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10253992 04/12/2025	48.377	(45)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11304988 06/11/2025	48.306	(69)	(0,00)
	(69)	(0,00)	

I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	66.353.244	58.582	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	66.555.986	(58.774)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	67.154.185	(800.941)	(0,10)
	(801.133)	(0,10)	

Y-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15708740 06/11/2025	77.357.823	265.501	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86288186 04/12/2025	77.745.405	(265.349)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	79.003.425	(1.645.602)	(0,21)
	(1.645.450)	(0,21)	

Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,24661186 06/11/2025	475.164	792	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79956020 04/12/2025	477.513	(788)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79323400 06/11/2025	481.321	(6.156)	(0,00)
	(6.152)	(0,00)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	43.693.705	1.463.914	0,18
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	59.098.768	367.594	0,05
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(55.127.854)	339.071	0,04
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(1.408.024)	1.605	0,00
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	2.045.119	1.513	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.665.609)	(6.976)	(0,00)
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	151.783.068	(138.608)	(0,02)
		2.028.113	0,25	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 1,62%; Erlös variabel (7d China) 19/08/2030	CNY	123.776.715	(54.825)	(0,01)
			(54.825)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			28.197.350	3,52
Nettovermögen			799.726.982	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indonesien	ID	14,49
Kaimaninseln	KY	10,66
Indien	IN	9,86
Korea	KR	8,70
Philippinen	PH	7,82
Sondervwaltungszone Hongkong, China	HK	7,55
Singapur	SG	6,13
Britische Jungferninseln	VG	5,66
Malaysia	MY	4,87
Japan	JP	4,68
China	CN	2,93
Vereinigtes Königreich	GB	2,83
Niederlande	NL	2,29
Thailand	TH	1,70
USA	US	1,30
Australien	AU	1,24
Mauritius	MU	0,99
Deutschland	DE	0,80
Frankreich	FR	0,50
Neuseeland	NZ	0,38
Schweiz	CH	0,30
Irland	IE	0,23
Sri Lanka	LK	0,22
Pakistan	PK	0,18
Mongolei	MN	0,10
Bermuda	BM	0,02
Marshallinseln	MH	0,02
Taiwan-Gebiet	TW	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,55

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petron 7,35% VRN (Unbefristet)	PH	USD	13.173.869	13.606.832	0,76
Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028	KY	USD	239.302	240.613	0,01
				13.847.445	0,78
Versorgungsunternehmen					
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	11.388.568	10.772.275	0,60
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	9.829.625	9.418.934	0,53
Adani Renewable Energy 4,625% 15/10/2039 Reg S	IN	USD	3.341.376	2.882.814	0,16
China Water Affairs 5,875% 22/10/2030	BM	USD	169.080	164.853	0,01
				23.238.876	1,30
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	13.363.039	13.149.799	0,74
Hanwha Totalenergies Petrochem 5,50% 18/07/2029	KR	USD	5.711.072	5.731.236	0,32
China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028	KY	USD	462.912	479.818	0,03
				19.360.853	1,09
Industrie					
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	11.969.070	10.960.459	0,61
Korean Air Lines 4,00% 30/09/2030	KR	USD	7.778.874	7.729.551	0,43
Royal Capital 5,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	3.930.793	3.930.726	0,22
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	3.810.664	3.759.969	0,21
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	2.954.003	3.076.349	0,17
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2.461.669	2.488.932	0,14
Nikkon Holdings - 8,525% 12/12/2031	JP	JPY	78.773.412	881.240	0,05
				32.827.226	1,84
IT					
Network i2i 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	5.228.585	5.226.855	0,29
SK Hynix 6,25% 17/01/2026 Reg S	KR	USD	110.785	111.209	0,01
				5.338.064	0,30
Nicht-Basiskonsumgüter					
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	33.605.060	33.200.166	1,86
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	17.570.983	17.564.091	0,98
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	10.043.610	10.377.207	0,58
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6.351.106	6.354.804	0,36
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	4.865.200	4.011.361	0,22
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	4.106.221	3.839.266	0,22
VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN	KY	USD	6.104.939	3.694.946	0,21
Rakuten Group 5,125% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	3.692.504	3.672.763	0,21
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3.321.304	3.328.557	0,19
Li & Fung 8,375% 05/02/2029	BM	USD	1.831.246	1.904.482	0,11
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	228.203.638	245.964	0,01
Las Vegas Sands 5,625% 15/06/2028	US	USD	227.533	232.698	0,01
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	207.918	207.432	0,01
				88.633.737	4,97
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	7.283.206	7.756.963	0,43
				7.756.963	0,43
Finanzunternehmen					
Clifford Capital Holdings Pte 3,97% 30/09/2028	SG	USD	20.579.552	20.558.630	1,15
Standard Chartered 4,30% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	21.416.522	20.302.648	1,14
Standard Chartered 7,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	19.102.553	19.880.256	1,11
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	16.247.016	17.470.433	0,98
Standard Chartered 7,625% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	15.951.616	16.971.068	0,95
Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	12.908.954	12.951.941	0,73
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	9.368.466	9.111.493	0,51
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	7.877.341	8.112.418	0,45
Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	7.718.853	7.819.580	0,44
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	7.279.774	7.628.421	0,43
Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	7.729.641	7.544.893	0,42
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	6.674.556	6.669.417	0,37
Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	6.045.859	5.952.451	0,33
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	5.631.828	5.669.843	0,32
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	5.514.139	5.498.534	0,31
Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	5.041.518	5.077.464	0,28
CFAMC III 4,95% 07/11/2047 EMTN	VG	USD	4.775.638	4.416.940	0,25
KB Capital 4,25% 01/10/2030	KR	USD	3.987.904	3.940.986	0,22
Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	3.849.044	3.898.783	0,22
Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	3.859.897	3.805.765	0,21
China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	3.544.804	3.573.117	0,20
Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	2.818.562	2.827.243	0,16
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	631.600	655.540	0,04
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	392.298	375.135	0,02
Tai Fung Bank 7,75% VRN (Unbefristet)	CN	USD	330.236	344.475	0,02
PCGI Intern III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	258.917	256.129	0,01
Standard Chart. Bank 6,187% VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	231.456	234.288	0,01
				201.547.891	11,30
Immobilien					
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	18.223.845	17.026.661	0,95
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	6.924.419	7.151.848	0,40
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	7.083.723	6.438.366	0,36
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	8.763.542	5.848.712	0,33
Central Plaza Development 6,80% 07/04/2029	VG	USD	5.553.526	5.692.680	0,32
Smphi SG Holdings Pte 4,75% 16/09/2030 EMTN	SG	USD	4.923.338	4.935.708	0,28
Shui On Development Holding 5,50% 29/06/2026	KY	USD	4.923.338	4.910.846	0,28

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	3.766.836	3.855.692	0,22
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	5.298.434	3.840.371	0,22
AYC Finance 4,85% (Unbefristet)	KY	USD	4.037.137	3.282.319	0,18
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	5.002.583	3.062.418	0,17
Yuexiu REIT 2,65% 02/02/2026 EMTN	VG	USD	219.687	218.559	0,01
Expand Lead 4,95% 22/07/2026	VG	USD	215.764	213.480	0,01
Franshion Brilliant 6,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	196.149	196.436	0,01
Ease Trade Global 4,00% 10/11/2025	VG	USD	85.599	85.504	0,00
China Aoyuan Group 2,849% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	7.415.718	55.618	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1.853.930	24.287	0,00
China Aoyuan Group 285,654% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	662.779	12.931	0,00
				66.852.436	3,75
Staatsanleihen					
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	31.517.718	27.545.257	1,54
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	29.577.572	27.324.367	1,53
Pakistan 6,00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	23.878.191	23.821.481	1,34
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	22.480.947	22.247.426	1,25
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	18.033.798	17.357.530	0,97
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	20.701.846	16.043.146	0,90
Pakistan 8,875% 08/04/2051 Reg S	PK	USD	16.562.110	15.818.156	0,89
Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S	MN	USD	14.770.015	15.765.457	0,88
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	16.265.694	15.371.081	0,86
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	15.016.638	13.743.558	0,77
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	11.497.705	11.802.655	0,66
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	10.512.857	11.181.024	0,63
				218.021.138	12,22
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.823	59.842.330	3,36
				59.842.330	3,36
Kommunikationsdienstleister					
Globe Telecom 4,20% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.695.740	6.655.059	0,37
SoftBank Group 7,625% VRN 29/04/2061	JP	USD	4.184.838	4.161.412	0,23
				10.816.471	0,61
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Periana Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	9.551.276	9.591.598	0,54
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	7.915.708	7.940.744	0,45
Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S	SG	USD	7.254.047	7.694.571	0,43
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	6.104.939	6.419.698	0,36
				31.646.611	1,77
Versorgungsunternehmen					
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	14.699.135	14.570.517	0,82
San Miguel Glo. Pow. 5,45% VRN (Unbefristet)	PH	USD	13.489.947	13.381.599	0,75
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	10.929.811	11.109.455	0,62
San Miguel Glo. Pow. 8,75% VRN (Unbefristet)	PH	USD	10.339.010	10.744.782	0,60
San Miguel Glo. Pow. 8,125% VRN (Unbefristet)	PH	USD	9.294.728	9.470.669	0,53
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	8.551.445	8.472.530	0,48
San Miguel Glo. Pow. 8,95% VRN (Unbefristet)	PH	USD	7.581.941	7.928.673	0,44
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	7.407.753	7.816.329	0,44
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	6.762.697	6.769.878	0,38
San Miguel Glo. Pow. 5,70% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.017.304	6.020.848	0,34
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	5.885.092	5.844.788	0,33
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	5.613.946	5.494.306	0,31
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	4.283.304	4.405.180	0,25
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	4.423.154	4.376.619	0,25
Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S	ID	USD	3.782.305	3.892.523	0,22
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	3.229.269	3.274.410	0,18
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	2.809.072	2.901.210	0,16
China Water Affairs 4,85% 18/05/2026	BM	USD	109.843	109.184	0,01
				126.583.500	7,10
Rohstoffe					
Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S	AU	USD	11.717.545	12.112.989	0,68
GC Treasury Center 6,50% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	11.520.612	11.671.336	0,65
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	10.732.877	9.986.265	0,56
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	7.680.408	7.951.475	0,45
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	7.741.018	7.913.369	0,44
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	7.040.374	7.177.968	0,40
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	7.345.621	7.176.807	0,40
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	6.695.740	6.524.618	0,37
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	1.506.817	1.495.944	0,08
China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028	KY	USD	353.068	366.479	0,02
				72.377.250	4,06
Industrie					
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	12.603.746	12.705.605	0,71
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	9.120.926	8.790.516	0,49
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	8.172.742	8.510.766	0,48
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	5.720.919	5.755.117	0,32
GLP China Holdings 2,95% 29/03/2026 EMTN	HK	USD	3.692.504	3.644.851	0,20
				39.406.855	2,21
IT					
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	11.422.145	11.358.976	0,64
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 Reg S	JP	USD	3.446.337	3.596.256	0,20
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 Reg S	JP	USD	3.446.337	3.561.966	0,20
				18.517.198	1,04

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	17.010.428	17.167.843	0,96
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	15.573.308	14.924.767	0,84
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	13.784.838	13.768.584	0,77
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	10.475.436	11.079.471	0,62
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	10.698.414	10.531.519	0,59
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	9.028.948	8.996.077	0,50
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	7.718.853	7.775.741	0,44
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	6.342.986	6.672.821	0,37
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	3.558.632	3.575.884	0,20
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	5.891.239	3.525.892	0,20
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	4.928.638	3.352.365	0,19
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	2.851.221	3.066.853	0,17
Meituan 0,425% 27/04/2028	KY	USD	2.595.050	2.567.802	0,14
VLL International 7,25% 20/07/2027 EMTN	KY	USD	984.668	693.022	0,04
				107.638.619	6,04

Gesundheitswesen

Biocon Biologics Global	6,67%	09/10/2029	Reg S	GB	USD	11.963.712	11.850.167	0,66
							11.850.167	0,66

Finanzunternehmen

ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	92.213.189	91.331.866	5,12
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	42.101.055	42.082.604	2,36
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	18.167.118	19.054.673	1,07
Standard Chartered 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	15.855.149	14.949.372	0,84
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	14.179.214	14.390.224	0,81
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	14.555.388	13.868.217	0,78
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	13.165.007	13.487.707	0,76
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	12.701.228	13.005.823	0,73
NWD Finance BVI 6,25% (Unbefristet)	VG	USD	28.801.529	11.523.985	0,65
Vedanta Resources Fin. II 9,125% 15/10/2032 Reg S	GB	USD	10.891.409	10.764.839	0,60
HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	10.677.736	10.530.029	0,59
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	9.452.809	9.593.662	0,54
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	8.438.602	8.542.625	0,48
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	7.970.277	8.191.828	0,46
NWD Fin BVI 4,125% (Unbefristet)	VG	USD	19.305.394	8.060.002	0,45
Mirae 4,375% 14/10/2028 Reg S	KR	USD	7.975.808	7.950.246	0,45
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	7.000.987	7.195.327	0,40
Development Bank of Mongolia 8,50% 03/07/2028	MN	USD	6.991.140	7.161.432	0,40
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	7.188.859	7.104.989	0,40
Sammaan Capital 7,50% 16/10/2030 Reg S	IN	USD	6.794.207	6.868.943	0,39
Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029	VG	USD	6.498.873	6.491.838	0,36
NWD Finance BVI 5,25% (Unbefristet)	VG	USD	14.149.674	6.385.076	0,36
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	6.346.183	6.315.721	0,35
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	5.976.935	6.070.392	0,34
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	5.514.139	5.845.864	0,53
Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN	IN	USD	5.661.839	5.808.307	0,33
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	5.489.522	5.617.212	0,31
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	5.169.055	5.347.646	0,30
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	5.021.805	5.270.642	0,30
Sammaan Capital 8,95% 28/08/2028 Reg S	IN	USD	4.923.338	5.184.085	0,29
ILIF Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	4.824.872	4.952.433	0,28
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	4.431.004	4.504.806	0,25
Bank Negara Indonesia 3,75% 30/03/2026 EMTN	ID	USD	4.529.471	4.499.458	0,25
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	4.332.538	4.481.395	0,25
Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	4.165.144	4.124.659	0,23
NWD Finance BVI 10,131% (Unbefristet)	VG	USD	7.222.537	3.959.395	0,22
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	3.741.737	3.712.449	0,21
Security Bank 5,50% 14/05/2029 EMTN	PH	USD	2.912.647	3.033.795	0,17
Pingan Real Estate Capital 3,45% 29/07/2026 EMTN	HK	USD	2.954.003	2.896.490	0,16
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	2.185.491	2.505.420	0,14
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	1.821.635	1.870.850	0,10
FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S	KY	USD	1.296.964	1.311.053	0,07
Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033	CN	USD	1.009.284	1.021.355	0,06
China Gr. Wall Int. Hi. VI 7,15% VRN (Unbefristet)	VG	USD	887.770	932.184	0,05
China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN	VG	USD	631.600	657.764	0,04
				428.458.682	24,02

Immobilien

Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	16,329.04	11,103.336	0,62
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	14,671.548	10,342.059	0,58
NWD MTN 8,225% 08/02/2028	VG	USD	11,323.678	9,902.964	0,56
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	10,960.018	9,208.130	0,52
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	8,597.934	6,338.477	0,36
Seazen Group 11,88% 26/06/2028	KY	USD	4,708.359	4,620.369	0,26
Lai Sun 5,00% 28/07/2026	HK	USD	5,711.072	4,004.490	0,22
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	4,824.872	3,775.583	0,21
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	3,626.664	3,388.286	0,19
Champion MTN 2,95% 15/06/2030 EMTN	KY	USD	3,741.737	3,237.173	0,18
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2,992.091	3,135.662	0,18
AYC Finance 3,90% (Unbefristet)	KY	USD	4,490.085	3,042.299	0,17
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	3,938.671	2,190.168	0,16
New World China Land 4,75% 23/01/2027	KY	USD	2,688.143	2,375.607	0,13
Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027	KY	USD	1,378.535	1,288.149	0,07
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	472.719	468.950	0,03
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	76,726.148	0	0,00
				79.191.702	4,44

Staatsanleihen

Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	24.447.329	24.475.492	1,37
				24.475.492	1,37

Kommunikationsdienstleister

CAS Capital No 1,400,000 VRN (Unbefristet)	VG	USD	12.193.003	12.055.023	0,68
VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S	PH	USD	12.259.112	11.518.860	0,65
Globe Telecom 2,50% 23/07/2030	NL	USD	3.101.703	2.850.069	0,16
Globe Telecom 3,00% 23/07/2035	PH	USD	3.150.936	2.677.697	0,15
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	1.969.335	2.052.732	0,12

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	738.501	759.805	0,04
				31.914.186	1,79

Nicht börsennotiert

Versorgungsunternehmen

Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	9.206.643	8.759.572	0,49
				8.759.572	0,49

Rohstoffe

China Fore. 10,25% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)* KY	USD	12.980.874	35.697	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 10/09/2044*	AU	149.570	1	0,00
			35.698	0,00

Industrie

BLT Finance 7,50% (Unbefristet)*	NL	USD	169.038.926	243.213	0,01
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	470.758	372	0,00
				243.585	0,01

IT

Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen) VG	USD	116.069	<u>9.866</u>	<u>0,00</u>
			9.866	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

REXLot Hlds. 4,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	7.429.817	23.899	0,00
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	8.827.102	23.392	0,00
REXLot Hlds. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	BM	HKD	2.857.622	9.192	0,00
				56.483	0,00

Finanzunternehmen

Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	24.631.599	376.617	0,02
Pearl HI. II 9,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	6.286.260	125.285	0,01
				501.902	0,03

Immobilien

Yida China HI, 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	12.218.137	1.053.814	0,06
Add Hero Hlds, 8,50% 30/09/2029 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	5.255.039	302.165	0,02
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen) Reg S	HK	USD	20.346.294	152.597	0,01
Add Hero Hlds, 9,80% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	5.649.432	112.989	0,01
Add Hero Hlds, 9,00% 30/09/2030 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	4.279.811	85.596	0,00
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	16.609.327	84.708	0,00
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	13.997.110	71.585	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	13.799.808	70.379	0,00
China Aoy, Gr, 5,50% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	KY	USD	3.051.389	45.471	0,00
Redco PPTY, Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	4.492.925	44.368	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	19.122.619	33.465	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	9.102.523	15.474	0,00
				2.072.411	0,12

Kommunikationsdienstleister

Bakrie Tele. 11,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)* SG	USD	16.936.284	169.363	0,01
Hellas 6,054% (Perp.) 15/01/2025 144A (Ausgefallen)* LU	USD	393.867	4	0,00
			169.367	0,01

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.888.345.387)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S37 5 Year	USD	85.428.747	3.074.486	0,17
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year	USD	88.947.071	1.533.262	0,09
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year	USD	177.610.902	931.566	0,05
			5.539.314	0,31

Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Nettovermögens
USD	USD	gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	2.459.116	(201.996)	(0,01)
		(201.996)	(0,01)

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	26.050.238	92.166	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819526 06/11/2025	399.210	(4.148)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	26.183.465	(92.065)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84904058 06/11/2025	26.204.048	(548.872)	(0,03)
		<u>(552.919)</u>	<u>(0,03)</u>

A-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575	06/11/2025	11.241.743	10.506	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10273010	04/12/2025	363.058	(330)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10254000	04/12/2025	11.274.586	(10.546)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11262250 06/11/2025	11.258.604	(16.861)	(0,00)	
		(17.231)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)				
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10585936 06/11/2025	2.830.894	15.304	0,00	
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10618561 06/11/2025	52.814	449	0,00	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42787899 04/12/2025	48.664	(276)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,43083501 04/12/2025	2.850.925	(15.293)	(0,00)	
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40163600 06/11/2025	2.913.131	(29.424)	(0,00)	
		(29.240)	(0,00)	
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)				
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	48.504.631	16.229	0,00	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	48.536.210	(14.845)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51249777 06/11/2025	49.030.552	(525.921)	(0,03)	
		(524.537)	(0,03)	
A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)				
Kauf JPY verkauft USD zu 153,70710037 04/12/2025	1.933.556	642	0,00	
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648742 06/11/2025	1.928.706	(635)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 146,49905790 06/11/2025	78.702	(3.879)	(0,00)	
Kauf JPY verkauft USD zu 147,35854998 06/11/2025	1.938.616	(84.733)	(0,00)	
		(88.605)	(0,00)	
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	88.329.228	77.984	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77112596 06/11/2025	1.338.866	5.052	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	88.599.119	(78.239)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28600600 06/11/2025	90.762.252	(1.094.157)	(0,06)	
		(1.089.360)	(0,06)	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	13.718.771	12.112	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29421598 06/11/2025	210.398	(1.209)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29077999 06/11/2025	313.996	(2.634)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	13.760.689	(12.152)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28600600 06/11/2025	13.359.269	(161.049)	(0,01)	
		(164.932)	(0,01)	
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15709880 06/11/2025	34.882.636	120.066	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15753019 06/11/2025	541.971	2.068	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86287233 04/12/2025	35.057.794	(120.040)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84904058 06/11/2025	36.182.487	(757.880)	(0,04)	
		(755.786)	(0,04)	
Y-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	6.873.345	24.977	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	6.909.173	(24.968)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84904058 06/11/2025	7.020.395	(147.050)	(0,01)	
		(147.041)	(0,01)	
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77353400 06/11/2025	308.674	2.132	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	1.084.122	957	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	1.087.435	(960)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28600600 06/11/2025	1.409.791	(16.995)	(0,00)	
		(14.866)	(0,00)	
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	6.343.943	5.601	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77045223 06/11/2025	859.493	2.489	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28849200 06/11/2025	419.017	(4.251)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	6.363.327	(5.619)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28600600 06/11/2025	6.871.508	(82.837)	(0,00)	
		(84.617)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	28.412.397	744.908	0,04
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	18.479.072	143.407	0,01
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	1.763.200	(15)	(0,00)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(44.948.968)	(48.550)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(15.069.104)	(226.504)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(6.304.351)	(272.395)	(0,02)
			340.851	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva				49.285.777 2,75
Nettovermögen				1.783.487.391 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaimaninseln	KY	12,66
Britische Jungferninseln	VG	11,40
Indien	IN	9,76
Vereinigtes Königreich	GB	9,56
China	CN	8,00
Sri Lanka	LK	6,58
Pakistan	PK	5,33
Singapur	SG	4,42
Philippinen	PH	4,28
Mauritius	MU	3,64
Irland	IE	3,36
Thailand	TH	3,05
Mongolei	MN	3,03
Indonesien	ID	2,37
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,26
Niederlande	NL	2,17
Japan	JP	1,45
Korea	KR	1,43
Australien	AU	0,68
Bermuda	BM	0,65
USA	US	0,55
Marshallinseln	MH	0,49
Luxemburg	LU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,89

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028	KY	USD	2.810.698	2.826.096	0,55
				2.826.096	0,55
Versorgungsunternehmen					
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	3.527.657	3.380.268	0,66
China Water Affairs 5,875% 22/10/2030	BM	USD	1.985.920	1.936.272	0,38
				5.316.540	1,03
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	24.531.405	24.139.945	4,69
China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028	KY	USD	5.437.088	5.635.663	1,09
				29.775.608	5,78
IT					
SK Hynix 6,25% 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1.301.215	1.306.196	0,25
				1.306.196	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	8.726.988	8.723.565	1,69
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	4.838.087	4.779.795	0,93
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	4.859.283	4.543.369	0,88
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	2.833.737	2.839.926	0,55
Las Vegas Sands 5,625% 15/06/2028	US	USD	2.672.467	2.733.133	0,53
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2.442.082	2.436.377	0,47
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	1.861.512	1.534.818	0,30
Li & Fung 8,375% 05/02/2029	BM	USD	691.155	718.796	0,14
				28.309.779	5,50
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	4.008.701	4.269.458	0,83
				4.269.458	0,83
Finanzunternehmen					
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	11.659.329	12.217.724	2,37
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	7.418.400	7.699.588	1,50
Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	5.897.859	5.917.498	1,15
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	4.792.010	4.660.567	0,91
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	4.607.702	4.406.115	0,86
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	4.377.317	4.373.946	0,85
Tai Fung Bank 7,75% VRN (Unbefristet)	CN	USD	3.878.764	4.045.996	0,79
PCGI Intern III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	3.041.083	3.008.345	0,58
Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	2.833.737	2.853.941	0,55
Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	2.764.621	2.800.698	0,54
Standard Chart. Bank 6,187% VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	2.718.544	2.751.807	0,53
Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.255.009	2.284.148	0,44
Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	1.589.657	1.594.553	0,31
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	1.382.311	1.391.641	0,27
				60.006.567	11,66
Immobilien					
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	23.103.018	21.585.305	4,19
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	19.895.136	20.548.581	3,99
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	17.278.882	15.704.704	3,05
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	10.183.021	6.233.714	1,21
Yuexiu REIT 2,65% 02/02/2026 EMTN	VG	USD	2.580.313	2.567.068	0,50
Expand Lead 4,95% 22/07/2026	VG	USD	2.534.236	2.507.413	0,49
Franshion Brilliant 6,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.303.851	2.307.222	0,45
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	1.474.465	1.509.246	0,29
Ease Trade Global 4,00% 10/11/2025	VG	USD	1.005.401	1.004.286	0,20
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	878.228	636.551	0,12
China Aoyuan Group 2,849% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	5.323.246	39.924	0,01
China Aoyuan Group	CN	HKD	1.330.812	17.434	0,00
China Aoyuan Group 285,654% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	475.764	9.282	0,00
				74.670.730	14,50
Staatsanleihen					
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	1.916.804	1.967.643	0,38
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	1.752.770	1.864.171	0,36
				3.831.814	0,74
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.226	25.982.186	5,05
				25.982.186	5,05
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1.607.166	1.612.250	0,31
				1.612.250	0,31
Versorgungsunternehmen					
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	13.967.788	13.872.129	2,69
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2.497.745	2.475.890	0,48
China Water Affairs 4,85% 18/05/2026	BM	USD	1.290.157	1.282.417	0,25
				17.630.436	3,42

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Rohstoffe					
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	17.698.183	17.570.483	3,41
China Hongqiao Group 6,925% 29/11/2028	KY	USD	4.146.932	4.304.442	0,84
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	1.290.157	1.318.882	0,26
				23.193.807	4,51
Industrie					
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	3.041.083	2.930.919	0,57
				2.930.919	0,57
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	18.155.267	17.399.202	3,38
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	12.901.566	12.854.596	2,50
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	10.749.769	10.737.094	2,09
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	5.571.633	5.861.358	1,14
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	3.183.922	3.213.586	0,62
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	2.764.621	2.784.996	0,54
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2.764.621	2.778.024	0,54
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	2.573.862	2.722.276	0,53
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	3.751.591	2.551.759	0,50
Meituan 0,425% 27/04/2028	KY	USD	1.566.619	1.550.169	0,30
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	1.105.848	1.166.203	0,23
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	1.815.435	1.086.533	0,21
				64.705.596	12,57
Finanzunternehmen					
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	30.625.552	30.332.850	5,89
China Gr. Wall Int. HI. VI 7,15% VRN (Unbefristet)	VG	USD	10.427.230	10.948.885	2,13
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	10.716.593	10.711.897	2,08
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	9.261.481	9.153.431	1,78
China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN	VG	USD	7.418.400	7.725.711	1,50
Fortune Star BVI 6,80% 09/09/2029	VG	USD	6.627.719	6.620.544	1,29
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	5.833.351	5.995.502	1,16
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	1.382.311	1.584.663	0,31
FWD Group Holdings 5,252% 22/09/2030 Reg S	KY	USD	464.456	469.502	0,09
				83.542.985	16,23
Immobilien					
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	33.926.510	23.068.940	4,48
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	15.389.725	12.929.776	2,51
Seazen Group 11,88% 26/06/2028	KY	USD	6.727.245	6.601.526	1,28
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	5.552.281	5.508.011	1,07
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	4.003.171	3.795.237	0,74
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.152.847	1.208.164	0,23
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	425.752	313.868	0,06
				53.425.522	10,38
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	15.322.452	15.149.058	2,94
				15.149.058	2,94
Nicht börsennotiert					
Industrie					
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	5.529.242	4.372	0,00
				4.372	0,00
IT					
Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	1.363.275	115.878	0,02
				115.878	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	2.342.556	6.208	0,00
				6.208	0,00
Finanzunternehmen					
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	2.488.159	38.044	0,01
Pearl HI. II 9,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.435.760	28.615	0,01
				66.659	0,01
Immobilien					
Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	3.772.240	216.904	0,04
Yida China HI. 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.231.265	106.197	0,02
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	12.526.499	93.949	0,02
Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	4.055.348	81.107	0,02
Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 (Ausgefallen) Reg S	VG	USD	3.072.189	61.444	0,01
Redco PPYT. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	5.944.396	58.701	0,01
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	10.509.247	53.597	0,01
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	7.113.370	36.278	0,01
China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 (Ausgefallen) Reg S	KY	USD	2.176.029	32.640	0,01
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	5.689.590	29.017	0,01
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	6.306.101	10.720	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	5.266.603	9.217	0,00
				789.771	0,15
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 555.241.357)				499.468.433	97,02

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S37 5 Year 20/12/2026	USD	37.691.002	1.356.457	0,26
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	40.271.315	694.194	0,13
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	79.528.936	417.128	0,08
			2.467.779	0,48

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	1.555.666	(127.785)	(0,02)
		(127.785)	(0,02)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	7.466.284	27.131	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	7.505.204	(27.122)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	7.618.364	(152.079)	(0,03)
		(152.070)	(0,03)

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	12.036.649	4.027	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66201501 06/11/2025	196.547	2.389	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64631871 06/11/2025	139.447	(1.652)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	12.044.485	(3.684)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	12.504.147	(131.504)	(0,03)
		(130.424)	(0,03)

A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	8.904.352	32.357	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15753018 06/11/2025	137.914	526	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	8.950.768	(32.346)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	9.234.619	(192.353)	(0,04)
		(191.816)	(0,04)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft USD zu 7,77364550 06/11/2025	62.472.427	14.622	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12869233 06/11/2025	61.806.849	10.782	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77756022 06/11/2025	42.099	511	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12862520 06/11/2025	680.200	(236)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29077999 06/11/2025	42.455	(356)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76622900 04/12/2025	61.851.395	(8.528)	(0,00)
		16.795	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	9.440.468	8.822	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14050148 06/11/2025	144.414	120	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10254000 04/12/2025	9.468.049	(8.857)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11305000 06/11/2025	9.598.681	(13.799)	(0,00)
		(13.714)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	58.261.046	51.437	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77472536 06/11/2025	784.667	6.637	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77331745 06/11/2025	643.467	4.264	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77541931 06/11/2025	40.332	19	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857305 06/11/2025	40.351	(30)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	58.439.063	(51.606)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	60.409.681	(720.500)	(0,14)
		(709.779)	(0,14)

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,77756024 06/11/2025	187.217	2.274	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17522798 06/11/2025	38.745	743	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661759 06/11/2025	33.441	681	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66087224 06/11/2025	34.404	358	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77541888 06/11/2025	197.456	91	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914086 04/12/2025	21.482	78	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16344103 06/11/2025	4.497	40	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14046678 06/11/2025	28.821	17	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77750431 06/11/2025	10.158	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863210 06/11/2025	10.062	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12854886 06/11/2025	10.165	(10)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11931846 06/11/2025	28.837	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85809131 06/11/2025	4.079	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406533 06/11/2025	21.526	(78)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12857304 06/11/2025	187.485	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85531522 06/11/2025	18.005	(247)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51004496 06/11/2025	34.833	(430)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965800 06/11/2025	34.131	(691)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29078000 06/11/2025	188.801	(1.584)	(0,00)
		1.046	0,00

W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	2.217.376	1.398	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33013495 06/11/2025	73.252	970	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34933184 06/11/2025	29.274	816	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75155949 06/11/2025	23.152	(310)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75042006 06/11/2025	41.976	(625)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	2.218.914	(1.389)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	2.310.583	(54.874)	(0,01)
		(54.014)	(0,01)

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Futures

US Long Bond Future 19/12/2025	USD	24.127.396	632.565	0,12
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	11.013.790	85.473	0,02
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	25.527.007	6	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(9.867.178)	(10.658)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(3.805.904)	(164.444)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(11.286.998)	(169.655)	(0,03)
			373.287	0,07

Sonstige Aktiva und Passiva	13.852.210	2,70
Nettovermögen	514.799.948	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	VG	33,83
Kaimaninseln	KY	28,42
China	CN	9,31
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	7,97
Vereinigtes Königreich	GB	5,22
Irland	IE	5,05
Bermuda	BM	3,67
Mongolei	MN	0,74
Mauritius	MU	0,66
Marshallinseln	MH	0,57
USA	US	0,53
Niederlande	NL	0,48
Indonesien	ID	0,31
Korea	KR	0,25
Indien	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,98

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Water Affairs Group 3,45% 27/01/2030	BM	CNY	28.000.000	28.965.835	2,39
				28.965.835	2,39
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	800.000	5.608.491	0,46
				5.608.491	0,46
Industrie					
Airport Authority 2,85% 14/01/2035 EMTN	HK	CNY	45.670.000	47.918.536	3,95
MTR Corporation 3,05% 20/09/2054 EMTN	HK	CNY	36.960.000	39.022.201	3,22
PSA Treasury Pte 2,70% 03/06/2035 EMTN	SG	CNY	25.500.000	25.893.215	2,13
Airport Authority 2,93% 05/06/2034 EMTN	HK	CNY	10.000.000	10.544.938	0,87
				123.378.890	10,17
IT					
Baidu 3,00% 12/03/2035	KY	CNY	25.000.000	25.915.561	2,14
Baidu 2,70% 12/03/2030	KY	CNY	19.000.000	19.371.460	1,60
				45.287.021	3,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding 2,80% 28/11/2029	KY	CNY	32.000.000	32.781.596	2,70
Alibaba Group Holding 3,10% 28/11/2034	KY	CNY	17.500.000	18.314.386	1,51
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	1.800.000	12.996.122	1,07
Alibaba Group Holding 3,50% 28/11/2044	KY	CNY	6.000.000	6.464.556	0,53
Meituan 3,10% 05/11/2035	KY	CNY	6.000.000	6.011.550	0,50
Meilco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	500.000	3.553.828	0,29
				80.122.038	6,60
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	28.000.000	28.430.547	2,34
China Mengniu Dairy 2,30% 30/07/2035	KY	CNY	24.520.000	24.010.959	1,98
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	1.000.000	7.587.720	0,63
				60.029.226	4,95
Finanzunternehmen					
Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN	HK	CNY	42.110.000	43.104.140	3,55
Temasek Financial I 3,10% 28/08/2054 EMTN	SG	CNY	35.980.000	38.673.355	3,19
Citigroup 3,42% 16/01/2029 EMTN	US	CNY	26.000.000	26.911.397	2,22
Korea Eximbank 3,16% 03/06/2034 GMTN	KR	CNY	23.000.000	23.914.164	1,97
Societe Generale 3,55% 16/06/2029 EMTN	FR	CNY	23.000.000	23.177.860	1,91
OTP Bank 3,50% VRN 30/06/2028 EMTN	HU	CNY	23.000.000	23.041.253	1,90
Development Bank of Kazakhstan 3,35% 01/09/2028	KZ	CNY	19.000.000	19.196.412	1,58
Peak RE Bvi Holding 5,625% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.229.000	16.085.264	1,33
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	2.100.000	15.015.774	1,24
Temasek Financial I 2,75% 28/08/2034 EMTN	SG	CNY	14.000.000	14.503.090	1,19
Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN	SG	CNY	14.190.000	13.901.060	1,15
China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN	HK	USD	1.314.000	9.394.480	0,77
BPCE 3,50% 14/12/2026 EMTN	FR	CNY	8.000.000	8.033.927	0,66
United Overseas Bank 4,50% 06/04/2032 GMTN	SG	CNY	7.000.000	7.255.672	0,60
PCGI Intern III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	1.000.000	7.047.603	0,58
Tai Fung Bank 7,75% VRN (Unbefristet)	CN	USD	857.000	6.368.765	0,52
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	800.000	5.690.178	0,47
China Cinda 2020 I Mgmt 2,58% 25/06/2028 EMTN	VG	CNY	5.620.000	5.654.587	0,47
				306.968.981	25,29
Immobilien					
Prologis Euro Finance 3,50% 06/02/2027	US	CNY	39.500.000	39.943.554	3,29
Swire Properties MTN Fin 3,40% 03/09/2029 EMTN	HK	CNY	23.000.000	23.551.772	1,94
Swire Properties MTN Fin 3,45% 22/07/2035 EMTN	HK	CNY	19.000.000	19.396.242	1,60
Prologis Euro Finance 3,25% 11/09/2029	US	CNY	15.000.000	15.270.900	1,26
				98.162.468	8,09
Staatsanleihen					
China 0,25% 25/11/2030	CN	EUR	1.196.000	8.703.280	0,72
Taiwan 1,25% 16/07/2030	TW	TWD	100.000	23.259	0,00
				8.726.539	0,72
Offener Fonds					
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Res Fund R-ACC-USD	IE	USD	1	44	0,00
				44	0,00
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	300.000	2.122.653	0,17
				2.122.653	0,17
Industrie					
MTR Corp Cl 4,875% VRN (Unbefristet) EMTN	KY	USD	1.925.000	14.021.945	1,16
MTR Corp Cl 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	KY	USD	1.300.000	9.850.609	0,81
				23.872.554	1,97
IT					
Quanta Computer 0,287% 02/10/2030	TW	USD	3.000.000	21.073.679	1,74
Zhen Ding Technology Holding -0,773% 25/09/2030	KY	USD	1.100.000	8.140.403	0,67
				29.214.082	2,41

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Meituan 0,425% 27/04/2028	KY	USD	3.800.000	26.788.080	2,21
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	1.800.000	12.289.703	1,01
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	850.000	6.370.549	0,52
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 Reg S	KY	USD	865.000	6.219.547	0,51
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	375.000	2.684.564	0,22
				54.352.443	4,48
Finanzunternehmen					
BNP Paribas 3,60% VRN 17/08/2031 EMTN	FR	CNY	42.000.000	42.156.341	3,47
Emirates NBD Bank 3,10% 18/07/2035 EMTN	AE	CNY	40.000.000	39.851.476	3,28
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	3.500.000	28.585.223	2,36
JPMorgan Chase 2,40% 25/07/2030 EMTN	US	CNY	12.000.000	11.884.587	0,98
Guoren Pro. & Casualty Ins. 3,35% 01/06/2026	CN	USD	1.675.000	11.838.251	0,98
China Const 3,29% (Unbefristet)	CN	CNY	10.000.000	10.377.427	0,86
TCCL Finance 2,80% 06/09/2027 EMTN	HK	CNY	9.500.000	9.579.897	0,79
FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN	KY	USD	900.000	7.172.571	0,59
				161.445.773	13,30
Immobilien					
Huafa 2024 I 4,50% 23/12/2027	VG	CNY	14.400.000	14.847.078	1,22
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.800.000	13.439.066	1,11
				28.286.144	2,33
Staatsanleihen					
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	25.000.000	26.911.232	2,22
China 2,69% 15/08/2032	CN	CNY	20.000.000	21.266.451	1,75
China 2,60% 01/09/2032	CN	CNY	20.000.000	21.234.958	1,75
Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034	CN	CNY	10.000.000	10.095.756	0,83
				79.508.397	6,55
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.000.000	7.043.679	0,58
				7.043.679	0,58
Nicht börsennotiert					
Industrie					
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	29.000.000	163.125	0,01
				163.125	0,01
Finanzunternehmen					
Emirates NBD Bank 2,98% 11/07/2035 EMTN	AE	CNY	14.000.000	13.928.610	1,15
SNB Funding 3,10% 23/06/2035 EMTN	KY	CNY	10.000.000	10.015.393	0,83
				23.944.003	1,97
Immobilien					
Hysan MTN 3,10% 14/11/2026 EMTN	VG	CNY	13.000.000	13.085.370	1,08
				13.085.370	1,08
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten CNY 1.175.087.671)					
				1.180.287.757	97,25
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12985837 12/05/2026			94.723.219	606.812	0,05
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13348780 12/11/2025			235.597.668	437.332	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17787410 12/02/2026			9.550.595	152.046	0,01
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14369841 12/11/2025			21.621.858	71.142	0,01
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12967318 12/05/2026			6.947.120	34.534	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14100755 12/11/2025			5.825.000	23.369	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12958049 12/05/2026			2.451.978	10.427	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12912490 12/05/2026			6.109.505	4.409	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12905977 12/05/2026			3.176.943	689	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74457145 12/05/2026			3.514.646	(2.475)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11613698 12/11/2025			9.064.262	(5.262)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10606970 12/11/2025			18.696.289	(37.289)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13819601 12/11/2025			14.784.000	(236.648)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06065900 12/02/2026			7.581.400	(645.771)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026			20.290.912	(1.666.679)	(0,14)
				(1.253.364)	(0,10)
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)					
Kauf SGD verkauft CNY zu 0,18275850 04/12/2025			1.553.963	461	0,00
Kauf CNY verkauft SGD zu 5,47064479 06/11/2025			1.554.135	(472)	(0,00)
Kauf SGD verkauft CNY zu 0,18080734 06/11/2025			1.570.733	(16.598)	(0,00)
				(16.609)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)					
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,23413103 06/11/2025			367.991	898	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12111565 06/11/2025			5.780	(30)	(0,00)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

		Zugrunde liegendes Engagement CNY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12149381 04/12/2025		368.743	(901)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,11943961 06/11/2025		369.224	(6.983)	(0,00)
			(7.016)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	3.757.000	701.744	0,06
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(2.403.672)	52.175	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	1.041.367	2	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.182.600)	(37.375)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(1.353.000)	(74.137)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(2.426.484)	(150.673)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(4.615.813)	(1.420.855)	(0,12)
			(929.119)	(0,08)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Erlös fix 1,635%; Zahlung variabel. (7d China) 19/02/2030	CNY	2.900.000	11.316	0,00
Erlös fix 1,42%; Zahlung variabel. (7d China) 10/01/2030	CNY	1.000.000	(4.839)	(0,00)
			6.477	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva			35.611.520	2,93
Nettovermögen			1.213.699.646	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaimaninseln	KY	20,82
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	16,70
Britische Jungferninseln	VG	10,61
China	CN	10,09
Singapur	SG	8,26
USA	US	7,75
Frankreich	FR	6,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	4,43
Bermuda	BM	2,56
Luxemburg	LU	2,34
Korea	KR	1,97
Ungarn	HU	1,90
Taiwan-Gebiet	TW	1,74
Kasachstan	KZ	1,58
Vereinigtes Königreich	GB	0,46
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,75

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	5.800.000	5.003.309	1,27
Enxsis Holding 3,50% 30/05/2036 EMTN	NL	EUR	3.900.000	4.545.539	1,15
American Water Capital 5,25% 01/03/2035	US	USD	3.600.000	3.706.495	0,94
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.800.000	3.667.237	0,93
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	2.279.000	2.986.674	0,76
Teollisuuden Voima 3,625% 18/03/2033 EMTN	FI	EUR	1.872.000	2.156.630	0,55
SW Finance I 7,375% 12/12/2041	GB	GBP	1.576.000	2.125.391	0,54
Northumbrian Water Finance 5,50% 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	1.570.000	2.009.371	0,51
Contact Energy 3,537% 03/11/2032 EMTN	NZ	EUR	1.592.000	1.844.739	0,47
South East Water Finance 5,5834% 29/03/2029	KY	GBP	1.330.000	1.755.983	0,44
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	1.157.000	1.578.776	0,40
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	1.100.000	1.495.538	0,38
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	1.300.000	1.467.469	0,37
Engie 3,875% 06/01/2031 EMTN	FR	EUR	1.200.000	1.439.549	0,36
Yorkshire Water Finance 6,625% 22/07/2040 EMTN	GB	GBP	997.000	1.341.450	0,34
Wessex Water Services Finance 5,375% 10/03/2028	GB	GBP	900.000	1.200.769	0,30
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	1.230.000	1.176.249	0,30
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	1.000.000	952.326	0,24
NextEra Energy Capital Holdings 5,90% 15/03/2055	US	USD	900.000	933.181	0,24
Thames Water Util. Fin. 4,00% 18/04/2029 EMTN	GB	EUR	600.000	498.060	0,13
				41.884.735	10,61
Rohstoffe					
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	4.172.000	4.918.628	1,25
Suzano Austria 3,125% 15/01/2032	AT	USD	3.100.000	2.779.457	0,70
LYB International Finance III 3,80% 01/10/2060	US	USD	1.879.000	1.210.035	0,31
Air Products and Chemicals 4,85% 08/02/2034	US	USD	1.000.000	1.018.803	0,26
FMC 4,50% 01/10/2049	US	USD	1.327.000	951.148	0,24
				10.878.071	2,76
Industrie					
Quanta Services 3,05% 01/10/2041	US	USD	4.042.000	3.043.700	0,77
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	1.849.000	1.672.809	0,42
Eurogrid 3,279% 05/09/2031 EMTN	DE	EUR	1.300.000	1.520.971	0,39
Royal Schiphol 2,00% 06/04/2029 EMTN	NL	EUR	1.300.000	1.469.176	0,37
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	1.300.000	1.431.232	0,36
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	1.077.000	1.251.009	0,32
Stanley Black & Decker 2,75% 15/11/2050	US	USD	1.709.000	1.023.472	0,26
Xylem (NY) 4,375% 01/11/2046	US	USD	1.000.000	858.507	0,22
				12.270.876	3,11
IT					
Amphenol 3,125% 16/06/2032	US	EUR	3.200.000	3.706.423	0,94
Lenovo Group 6,536% 27/07/2032 Reg S	HK	USD	1.800.000	1.989.343	0,50
				5.695.766	1,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	1.800.000	1.574.799	0,40
Activ Swiss Holdings 3,10% 01/12/2051	GB	USD	1.593.000	1.038.273	0,26
Accor 2,375% 29/11/2028	FR	EUR	900.000	1.033.453	0,26
Cie Generale 3,375% 16/05/2036 EMTN	FR	EUR	800.000	912.216	0,23
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	605.000	621.492	0,16
Ford Motor 7,45% 16/07/2031	US	USD	500.000	552.997	0,14
				5.733.230	1,45
Basiskonsumgüter					
J Sainsbury 5,125% 29/06/2030 EMTN	GB	GBP	2.000.000	2.699.992	0,68
CK Hutchison Europe Finance 1,00% 02/11/2033	KY	EUR	2.535.000	2.466.829	0,62
Archer-Daniels-Midland 2,90% 01/03/2032	US	USD	2.000.000	1.836.316	0,47
Carlsberg Breweries 3,00% 28/08/2029 EMTN	DK	EUR	1.345.000	1.568.370	0,40
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	1.300.000	1.514.648	0,38
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 Reg S	JP	USD	1.400.000	1.437.224	0,36
Bunge Finance 2,75% 14/05/2031	US	USD	1.200.000	1.102.713	0,28
				12.626.092	3,20
Gesundheitswesen					
Boston Scientific 2,65% 01/06/2030	US	USD	4.000.000	3.757.001	0,95
AbbVie 4,05% 21/11/2039	US	USD	1.755.000	1.576.117	0,40
				5.333.118	1,35
Finanzunternehmen					
Allianz 5,10% VRN 30/01/2049	DE	USD	4.000.000	4.073.070	1,03
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	3.300.000	3.860.661	0,98
Societe Generale 3,625% VRN 13/11/2030	FR	EUR	3.000.000	3.535.861	0,90
Credit Agricole 4,375% 27/11/2033 EMTN	FR	EUR	2.800.000	3.430.361	0,87
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	3.330.000	3.355.235	0,85
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	2.640.000	3.190.333	0,81
Erste Group Bank 3,25% VRN 26/06/2031 EMTN	AT	EUR	2.500.000	2.932.155	0,74
Nykredit Realkredit 3,875% 09/07/2029 EMTN	DK	EUR	1.880.000	2.245.891	0,57
Mizuho Financial Group 1,554% VRN 09/07/2027	JP	USD	2.000.000	1.963.886	0,50
Close Brothers Group 7,75% 14/06/2028	GB	GBP	1.300.000	1.799.747	0,46
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	1.200.000	1.692.317	0,43
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	1.400.000	1.630.051	0,41
Nykredit Realkredit 4,00% VRN 24/04/2035	DK	EUR	1.300.000	1.530.453	0,39
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	1.117.000	1.363.611	0,35
Tokyo Metropolitan Government 2,625% 28/10/2030	JP	EUR	1.035.000	1.189.471	0,30
BAWAG PSK 3,125% VRN 03/10/2029 EMTN	AT	EUR	1.000.000	1.168.576	0,30
BPCE Assurances 4,125% 22/10/2035	FR	EUR	500.000	581.437	0,15
				39.543.116	10,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
LEG Immobilien Se 0,875% 17/01/2029 EMTN	DE	EUR	4.200.000	4.535.105	1,15
Welltower OP 4,50% 01/07/2030	US	USD	3.300.000	3.336.814	0,85
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	2.364.000	3.169.433	0,80
American Tower 2,90% 15/01/2030	US	USD	2.000.000	1.887.929	0,48
American Tower 3,625% 30/05/2032	US	EUR	1.350.000	1.589.548	0,40
Prologis Euro 1,50% 08/02/2034	US	EUR	1.600.000	1.589.098	0,40
GELF Bond Issuer 3,625% 27/11/2031 EMTN	LU	EUR	1.050.000	1.225.796	0,31
Aroundtown 3,50% 13/05/2030 EMTN	LU	EUR	900.000	1.038.099	0,26
Realty Income 1,75% 13/07/2033	US	GBP	955.000	999.644	0,25
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	712.000	822.321	0,21
				20.193.787	5,11
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	379	8.039.736	2,04
				8.039.736	2,04
Kommunikationsdienstleister					
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.000.000	1.135.762	0,29
				1.135.762	0,29
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	2.800.000	3.404.703	0,86
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.186.000	2.714.406	0,69
Statnett 3,625% 21/10/2038 EMTN	NO	EUR	2.354.000	2.713.223	0,69
Oncor Electric Delivery Co 3,625% 15/06/2034 Reg S	US	EUR	2.269.000	2.652.302	0,67
Sabesp (LU) 5,625% 20/08/2030 Reg S	LU	USD	2.567.000	2.598.446	0,66
A 2,875% 23/10/2030 EMTN	IT	EUR	1.800.000	2.062.366	0,52
Woods Transmission 3,446% 24/08/2034 Reg S	GB	GBP	1.544.575	1.914.311	0,48
TC Dudgeon Ofco 3,158% 12/11/2038 Reg S	GB	GBP	1.262.752	1.448.983	0,37
Gwyn't Y Mor OFTO 2,778% 17/02/2034 Reg S	GB	GBP	1.113.752	1.304.189	0,33
Great Bear Fund 4,137% 29/11/2032 Reg S	GB	GBP	787.015	1.012.132	0,26
Florida Power & Light 5,70% 15/03/2055	US	USD	900.000	939.761	0,24
Thames Water Util. 9,343% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	28.014	32.477	0,01
				22.797.299	5,77
Rohstoffe					
Smurfit Westrock Financing DAC 5,418% 15/01/2035	IE	USD	4.900.000	5.055.438	1,28
Smurfit Kappa Treasury ULC 5,20% 15/01/2030	IE	USD	2.061.000	2.126.998	0,54
Ecolab 3,25% 01/12/2027	US	USD	2.055.000	2.032.138	0,51
Linde 2,625% 18/02/2029 EMTN	IE	EUR	1.700.000	1.969.839	0,50
Nature Conservancy 3,957% 01/03/2052	US	USD	1.911.000	1.540.176	0,39
UPM Kymmene 3,375% 29/08/2034 EMTN	FI	EUR	1.300.000	1.489.133	0,38
International Flav. & Frag. 3,468% 01/12/2050 144A	US	USD	1.418.000	997.875	0,25
				15.211.597	3,85
Industrie					
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	2.789.000	3.196.723	0,81
Alfa Laval Treasury Int 3,125% 18/09/2031 EMTN	SE	EUR	2.143.000	2.475.103	0,63
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	2.062.000	2.473.725	0,63
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	1.600.000	1.927.315	0,49
Hubbell 4,80% 15/11/2035	US	USD	1.500.000	1.493.595	0,38
East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN	JP	EUR	1.000.000	1.206.317	0,31
Holding d'infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	725.000	837.796	0,21
				13.610.574	3,45
IT					
Marvell Technology 5,95% 15/09/2033	US	USD	1.500.000	1.604.598	0,41
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	1.331.000	1.322.975	0,34
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	845.000	849.155	0,22
				3.776.728	0,96
Nicht-Basiskonsumgüter					
BMW US Capital 5,20% 11/08/2035 Reg S	US	USD	2.200.000	2.224.636	0,56
				2.224.636	0,56
Basiskonsumgüter					
Pilgrim's Pride 3,50% 01/03/2032	US	USD	2.000.000	1.835.333	0,46
Coca-Cola Europacific Partners 3,25% 21/03/2032	GB	EUR	1.000.000	1.168.491	0,30
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	1.103.000	1.126.292	0,29
				4.130.116	1,05
Gesundheitswesen					
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	2.363.000	2.723.674	0,69
EMD Finance 5,00% 15/10/2035 Reg S	US	USD	2.300.000	2.307.612	0,58
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	2.000.000	2.108.876	0,53
EMD Finance 5,00% 15/10/2035 144A	US	USD	1.000.000	1.003.310	0,25
Royalty Pharma 3,35% 02/09/2051	GB	USD	1.472.000	998.664	0,25
				9.142.136	2,32
Finanzunternehmen					
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	5.962.000	7.652.580	1,94
Nordea Bank 4,125% VRN 29/05/2035 EMTN	FI	EUR	4.042.000	4.850.930	1,23
Jyske Bank 3,625% VRN 29/04/2031 EMTN	DK	EUR	3.500.000	4.121.295	1,04
UniCredit 4,60% VRN 14/02/2030 EMTN	IT	EUR	3.300.000	4.027.578	1,02
Skandinaviska 3,375% 19/03/2030 EMTN	SE	EUR	3.400.000	4.002.145	1,01
Mizuho Financial Group 3,46% VRN 27/08/2030 EMTN	JP	EUR	3.300.000	3.894.801	0,99
DNB Bank 3,125% VRN 20/05/2031 EMTN	NO	EUR	3.000.000	3.495.624	0,89
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	2.877.000	3.398.943	0,86

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
HA Sustainable Infra Capital 6,75% 15/07/2035	US	USD	3.200.000	3.281.903	0,83
HA Sustainable Infra Capital 6,15% 15/01/2031	US	USD	3.200.000	3.271.635	0,83
Permanent TSB Group 4,25% VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	2.700.000	3.248.076	0,82
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	3.000.000	3.196.710	0,81
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	3.137.000	3.175.099	0,80
UBS Group 5,428% VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	3.000.000	3.105.353	0,79
ABN Amro Bank 3,00% 22/09/2032 EMTN	NL	EUR	2.700.000	3.101.484	0,79
Korea Ocean Business 4,625% 09/05/2030	KR	USD	3.000.000	3.063.760	0,78
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	2.553.000	2.949.547	0,75
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	2.150.000	2.544.926	0,64
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	1.907.000	2.397.655	0,61
Nordea Bank 3,50% 17/09/2035 EMTN	FI	EUR	2.040.000	2.372.111	0,60
Landsbankinn 3,75% 08/10/2029 EMTN	IS	EUR	2.000.000	2.358.067	0,60
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	2.100.000	2.338.208	0,59
AIB Group 5,25% VRN 23/10/2031 EMTN	IE	EUR	1.830.000	2.328.463	0,59
CaixaBank 1,25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	2.000.000	2.293.047	0,58
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	2.000.000	2.098.263	0,53
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	1.900.000	1.997.369	0,51
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	2.600.000	1.993.433	0,50
Acef Holding 1,25% 26/04/2030	LU	EUR	1.800.000	1.921.652	0,49
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	1.498.000	1.836.853	0,47
Alpha Bank 3,125% VRN 30/10/2031 EMTN	GR	EUR	1.561.000	1.800.692	0,46
AIB Group 5,871% VRN 28/03/2035 144A	IE	USD	1.675.000	1.765.293	0,45
Danske Bank 4,75% VRN 21/06/2030 EMTN	DK	EUR	1.230.000	1.513.558	0,38
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	1.200.000	1.460.126	0,37
ABN AMRO Bank 2,47% VRN 13/12/2029 144A	NL	USD	1.500.000	1.422.368	0,36
KBC Bank 6,324% VRN 21/09/2034 144A	BE	USD	1.250.000	1.366.127	0,35
KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S	BE	USD	1.210.000	1.231.801	0,31
Zurich Finance 3,50% VRN 02/05/2052 EMTN	IE	USD	1.200.000	1.094.472	0,28
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	900.000	1.002.089	0,25
Vantage Data Centers 4,292% 28/06/2050	LU	EUR	823.000	968.053	0,25
Bank of Ireland Group 5,00% VRN 04/07/2031 EMTN	IE	EUR	730.000	915.231	0,23
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	577.775	763.771	0,19
Cloverie 5,625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	600.000	604.117	0,15
GDNRY 2024-1 B 3,37% FRN 27/12/2057	LU	EUR	400.000	460.070	0,12
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	400.000	459.624	0,12
				107.144.902	27,14
Immobilien					
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	LU	EUR	4.165.000	4.475.163	1,13
IGD SIIC 4,45% 04/11/2030	IT	EUR	3.531.000	4.089.053	1,04
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	2.800.000	3.296.174	0,83
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	2.300.000	2.921.138	0,74
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	2.000.000	2.239.095	0,57
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	2.991.809	2.150.123	0,54
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	1.810.000	2.140.312	0,54
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	1.600.000	1.860.381	0,47
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	1.600.000	1.731.615	0,44
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	1.532.000	1.681.467	0,43
Vonovia 2,375% 25/03/2032	DE	EUR	1.400.000	1.536.371	0,39
Digital Dutch Finco 3,875% 13/09/2033	NL	EUR	1.262.000	1.468.650	0,37
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	600.000	742.365	0,19
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	460.000	551.907	0,14
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	314.000	352.437	0,09
				31.236.251	7,91
Staatsanleihen					
Philippine 5,175% 05/09/2049	PH	USD	1.600.000	1.567.480	0,40
				1.567.480	0,40
Kommunikationsdienstleister					
Orange 5,50% 06/02/2044	FR	USD	2.675.000	2.689.133	0,68
T-Mobile (US) 3,75% 15/04/2027	US	USD	2.000.000	1.989.123	0,50
T-Mobile (US) 3,60% 15/11/2060	US	USD	2.850.000	1.944.281	0,49
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	900.000	859.697	0,22
				7.482.234	1,90
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
Green For Growth Fund 6,516% FRN 21/05/2029*	LU	USD	1.100.000	1.098.790	0,28
				1.098.790	0,28
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 374.900.980)				382.757.031	96,95

Credit Default Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf von Absicherungen auf Oxy 6,125% 20/12/2030	USD	2.200.000	(3.600)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/12/2030 USD	USD	2.140.000	(5.200)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Oracle 3,25% 20/12/2030	USD	2.200.000	(18.521)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Akzo Nobel 1,5% 20/12/2030	EUR	2.000.000	(33.736)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2030	USD	700.000	(35.579)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Intel 2,45% 20/12/2030	USD	2.200.000	(41.050)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Finance Usa 6,875% 20/12/2030	EUR	1.275.000	(52.096)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Broadcom 4% 20/12/2030	USD	2.200.000	(64.886)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf Adv Micro Devices 2,125% 20/12/2030	USD	2.200.000	(478.970)	(0,12)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	6.362.000	(762.625)	(0,19)
			(1.496.263)	(0,38)
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17752660 07/11/2025		81.506.656	1.719.747	0,44
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025		47.903.885	1.188.286	0,30
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16406120 05/12/2025		96.591.066	755.880	0,19
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025		42.436.348	191.596	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34229700 07/11/2025		4.048.548	91.096	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35071200 07/11/2025		2.643.896	76.438	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025		12.638.814	65.790	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16598880 07/11/2025		4.142.276	45.956	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17259900 07/11/2025		2.302.930	38.750	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33035720 07/11/2025		2.738.415	36.710	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17576300 07/11/2025		1.739.018	34.033	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16471300 07/11/2025		2.744.604	27.413	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16348560 07/11/2025		2.880.681	25.706	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16448480 07/11/2025		1.923.529	18.832	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16030410 07/11/2025		2.231.432	13.756	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15711660 07/11/2025		3.883.960	13.209	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16337400 07/11/2025		1.125.518	9.935	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025		1.892.891	8.762	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251175 07/11/2025		1.087.853	6.842	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650451 07/11/2025		1.986.033	4.313	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627289 07/11/2025		37.907	352	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39413076 05/12/2025		38.322	(351)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38782514 07/11/2025		38.348	(441)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,30890987 05/12/2025		1.995.996	(4.294)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025		1.098.281	(6.844)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39089440 07/11/2025		1.079.881	(8.275)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025		1.902.269	(8.731)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86290241 05/12/2025		2.914.582	(9.701)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85720359 07/11/2025		1.118.754	(12.840)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86316951 05/12/2025		4.776.582	(14.424)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025		1.103.357	(15.504)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75383678 07/11/2025		1.696.654	(17.635)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74944035 07/11/2025		1.194.224	(19.305)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176790 07/11/2025		1.914.315	(21.424)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85074510 07/11/2025		1.207.177	(22.846)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74993584 07/11/2025		1.581.469	(24.537)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86045709 07/11/2025		4.053.659	(31.316)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75541362 07/11/2025		3.954.125	(32.914)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84995997 07/11/2025		1.764.789	(34.997)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74729317 07/11/2025		2.511.732	(47.683)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025		12.722.930	(65.921)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,41961997 07/11/2025		2.075.735	(89.701)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74250824 07/11/2025		4.211.401	(106.404)	(0,03)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025		11.678.236	(111.028)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025		42.626.528	(192.910)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86042407 07/11/2025		97.192.771	(754.549)	(0,19)
			2.718.827	0,69
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661760 06/11/2025		3.427.793	69.820	0,02
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04756659 06/11/2025		13.784.273	54.184	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025		3.433.210	12.452	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469101 06/11/2025		489.264	11.902	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025		94.505	4.264	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025		441.319	4.078	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101801 06/11/2025		79.534	845	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066214 06/11/2025		56.875	737	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025		441.952	468	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025		489.297	306	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068753 04/12/2025		57.062	94	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440519 06/11/2025		94.474	31	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449202 04/12/2025		79.562	24	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838587 06/11/2025		79.561	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025		94.774	(31)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217433 06/11/2025		56.970	(95)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025		489.573	(309)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022301 06/11/2025		441.787	(468)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025		3.440.249	(12.456)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,01166001 04/12/2025		13.846.031	(53.982)	(0,01)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,71350000 06/11/2025		14.045.338	(261.065)	(0,07)
			(169.228)	(0,04)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025		2.057.875	7.478	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469099 06/11/2025		119.461	2.906	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025		18.523	836	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000823 06/11/2025		87.536	809	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16343991 06/11/2025		50.276	450	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101796 06/11/2025		18.575	197	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066207 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826802 06/11/2025		10.827	140	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79966690 04/12/2025	10.880	(17)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217454 06/11/2025	10.846	(18)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127630 06/11/2025	119.536	(75)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025	87.629	(93)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270812 04/12/2025	2.068.602	(7.475)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.174.272	(43.403)	(0,01)
		(37.896)	(0,01)

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	1.248.494	4.537	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469093 06/11/2025	57.893	1.408	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	11.187	505	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000820 06/11/2025	49.582	458	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101818 06/11/2025	10.073	107	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519496 04/12/2025	49.654	53	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366621 04/12/2025	57.896	36	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440822 06/11/2025	11.183	4	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449221 04/12/2025	10.076	3	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838580 06/11/2025	10.076	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	11.219	(4)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127634 06/11/2025	57.929	(37)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022303 06/11/2025	49.635	(53)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921708 06/11/2025	24.790	(228)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089865 06/11/2025	14.220	(267)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	1.255.002	(4.535)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	1.234.625	(24.646)	(0,01)
		(22.662)	(0,01)

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	68.426.142	247.462	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	3.331.380	81.042	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	7.204.178	70.773	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	565.491	25.514	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	2.748.935	25.401	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	577.410	6.137	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066207 06/11/2025	332.665	4.310	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	2.752.876	2.914	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	3.331.605	2.086	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	49.568	881	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068758 04/12/2025	333.757	552	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750046 06/11/2025	33.264	402	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023200 06/11/2025	20.023	285	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439995 06/11/2025	565.305	186	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	577.609	177	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58459368 06/11/2025	5.435	119	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	49.472	91	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,82002027 06/11/2025	49.503	65	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057460 04/12/2025	33.336	29	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	25.488	6	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757411 06/11/2025	25.464	(6)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30054987 06/11/2025	33.294	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	567.101	(188)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	577.603	(193)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217430 06/11/2025	333.219	(555)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	3.333.481	(2.101)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	2.751.847	(2.912)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008336 06/11/2025	811.200	(6.662)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85663495 06/11/2025	851.354	(10.377)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	68.781.637	(247.375)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	75.558.653	(1.573.849)	(0,40)
		(1.375.815)	(0,35)

I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17752950 06/11/2025	60.596.276	1.282.193	0,32
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15912060 04/12/2025	63.611.627	229.606	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	242.935.690	153.183	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	1.567.157	70.707	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	7.141.295	65.987	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784100 06/11/2025	2.914.997	62.468	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	1.653.414	17.574	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	955.556	12.381	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	7.151.532	7.570	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	140.670	2.499	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068756 04/12/2025	958.693	1.585	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750036 06/11/2025	84.735	1.023	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023195 06/11/2025	59.441	845	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439990 06/11/2025	1.566.641	516	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	1.653.984	506	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070172 04/12/2025	140.398	259	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	24.038	246	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81994955 06/11/2025	140.485	185	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603517 04/12/2025	18.140	98	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057452 04/12/2025	84.919	75	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	59.510	14	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757396 06/11/2025	59.454	(13)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30055004 06/11/2025	84.810	(75)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649576 06/11/2025	18.208	(98)	(0,00)
Kauf SEK verkauft JPY zu 9,32740002 06/11/2025	6.036	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	1.571.620	(521)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838595 06/11/2025	1.653.967	(553)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217430 06/11/2025	957.149	(1.593)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76132517 04/12/2025	5.989.425	(2.987)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	7.148.861	(7.566)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74858855 06/11/2025	2.807.150	(48.525)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74216647 06/11/2025	4.811.185	(123.728)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122839 04/12/2025	243.104.177	(152.115)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86408019 06/11/2025	63.740.959	(229.687)	(0,06)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74368186 06/11/2025	241.212.955	(5.723.347)	(1,45)
		(4.381.396)	(1,11)

W-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661761 06/11/2025	634.567	12.925	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	635.570	2.305	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	2.398.011	1.512	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	80.545	744	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	14.621	660	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	16.352	174	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	80.660	85	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	16.357	5	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14434835 06/11/2025	14.616	5	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	14.663	(5)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838548 06/11/2025	16.357	(5)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022307 06/11/2025	80.630	(85)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75659982 06/11/2025	24.848	(168)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	2.399.674	(1.502)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	636.873	(2.306)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	2.431.067	(57.736)	(0,01)
		(43.392)	(0,01)

W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661756 06/11/2025	90.636	1.846	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914059 04/12/2025	90.779	329	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	340.529	215	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000844 06/11/2025	10.987	102	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66102432 06/11/2025	2.420	26	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519481 04/12/2025	11.002	12	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65476316 06/11/2025	2.485	3	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52686478 06/11/2025	2.489	(3)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52503740 06/11/2025	2.426	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65081053 06/11/2025	2.485	(12)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022276 06/11/2025	10.998	(12)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51451745 06/11/2025	2.509	(24)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75049504 06/11/2025	3.464	(51)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74421587 06/11/2025	3.494	(80)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122832 04/12/2025	340.765	(213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406527 06/11/2025	90.965	(329)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366528 06/11/2025	341.820	(8.118)	(0,00)
		(6.315)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731999 06/11/2025	729.585	2.651	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469117 06/11/2025	37.151	904	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	6.578	297	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000829 06/11/2025	29.250	270	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16267800 06/11/2025	17.297	143	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16473158 06/11/2025	8.764	88	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101827 06/11/2025	6.802	72	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519512 04/12/2025	29.292	31	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366643 04/12/2025	37.153	23	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449231 04/12/2025	6.805	2	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838685 06/11/2025	6.805	(2)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127637 06/11/2025	37.174	(23)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022301 06/11/2025	29.281	(31)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,97923835 06/11/2025	6.670	(92)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	733.388	(2.650)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	771.038	(15.392)	(0,00)
		(13.709)	(0,00)

Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731999 06/11/2025	448.106	1.628	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469121 06/11/2025	23.892	581	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000827 06/11/2025	18.121	167	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101746 06/11/2025	4.121	44	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519488 04/12/2025	18.147	19	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366648 04/12/2025	23.894	15	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449206 04/12/2025	4.122	1	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838428 06/11/2025	4.122	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127630 06/11/2025	23.907	(15)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022282 06/11/2025	18.140	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	450.442	(1.628)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	457.234	(9.127)	(0,00)
		(8.335)	(0,00)

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
US	50.015.063	172.172	0,04
CAD	4.418.640	76.841	0,02
EUR	(4.528.650)	7.612	0,00
EUR	(5.354.000)	3.171	0,00
USD	38.738.859	9	0,00
AUD	453.754	(1)	(0,00)
USD	8.118.000	(5.452)	(0,00)
USD	4.968.516	(19.781)	(0,01)
USD	26.986.680	(29.430)	(0,01)
USD	3.036.719	(50.000)	(0,01)
EUR	(2.670.760)	(116.949)	(0,03)
EUR	(57.119.580)	(166.124)	(0,04)
GBP	(10.110.960)	(408.545)	(0,10)
		(536.477)	(0,14)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	4.000.000	93.129	0,02
			93.129	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva			17.336.723	4,38
Nettovermögen			394.814.222	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	22,38
Vereinigtes Königreich	GB	14,41
Irland	IE	6,88
Frankreich	FR	6,60
Niederlande	NL	6,42
Luxemburg	LU	5,81
Deutschland	DE	5,31
Italien	IT	4,26
Japan	JP	2,96
Dänemark	DK	2,78
Finnland	FI	2,75
Belgien	BE	2,36
Island	IS	1,83
Österreich	AT	1,74
Schweden	SE	1,64
Norwegen	NO	1,57
Schweiz	CH	1,39
Griechenland	GR	1,26
Kaimaninseln	KY	1,07
Supranational	SU	0,80
Korea	KR	0,78
Spanien	ES	0,58
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,50
Neuseeland	NZ	0,47
Philippinen	PH	0,40
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,05

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Woodside Finance 6,00% 19/05/2035	AU	USD	500.000	523.083	0,96
Reliance Industries 2,875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	500.000	455.461	0,83
Reliance Industries 3,625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	500.000	372.718	0,68
Ecopetrol 8,875% 13/01/2033	CO	USD	269.000	291.583	0,53
Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN	AU	USD	250.000	248.019	0,45
Reliance Industries 3,667% 30/11/2027 Reg S	IN	USD	250.000	247.296	0,45
Saudi-Arabienn Oil 3,50% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	250.000	245.298	0,45
Saudi-Arabienn Oil 4,25% 16/04/2039 Reg S	SA	USD	250.000	229.398	0,42
SA Global Sukuk 2,694% 17/06/2031 Reg S	KY	USD	250.000	228.028	0,42
Saudi-Arabienn Oil 4,375% 16/04/2049 Reg S	SA	USD	250.000	213.882	0,39
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	200.000	199.885	0,37
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	200.000	147.272	0,27
				3.401.923	6,22
Versorgungsunternehmen					
Promigas 3,75% 16/10/2029 Reg S	SU	USD	800.000	758.999	1,39
Empresas Públicas de Me. 4,375% 15/02/2031 Reg S	CO	USD	387.000	360.373	0,66
Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684% 11/04/2053	KY	USD	250.000	253.595	0,46
Abu Dhabi 2,00% 29/04/2028 Reg S	AE	USD	200.000	190.959	0,35
Fenix Power Peru SA 4,317% 20/09/2027 Reg S	PE	USD	136.765	136.160	0,25
				1.700.086	3,11
Rohstoffe					
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	1.250.000	1.262.684	2,31
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	300.000	295.213	0,54
LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S	KR	USD	285.000	254.045	0,46
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	200.000	215.498	0,39
				2.027.440	3,70
Industrie					
Korean Air Lines 4,00% 30/09/2030	KR	USD	370.000	367.654	0,67
Korea Expressway 5,00% 14/05/2027 Reg S	KR	USD	316.000	320.811	0,59
SATS 2,45% 06/08/2032 MTN	SG	SGD	250.000	195.136	0,36
Abu Dhabi 2,50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	200.000	182.027	0,33
				1.065.628	1,95
IT					
SK Hynix 6,375% 17/01/2028 Reg S	KR	USD	800.000	836.525	1,53
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	300.000	272.063	0,50
Wipro IT Services 1,50% 23/06/2026 Reg S	US	USD	231.000	226.858	0,41
				1.335.446	2,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	GB	USD	925.000	915.677	1,67
Jaguar Land Rover Auto. 5,50% 15/07/2029 Reg S	GB	USD	825.000	825.346	1,51
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	500.000	506.721	0,93
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	201.000	207.676	0,38
				2.455.420	4,49
Finanzunternehmen					
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	838.000	835.628	1,53
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	571.000	588.230	1,07
Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	500.000	510.695	0,93
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	500.000	499.615	0,91
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027 Reg S	SG	USD	326.000	314.176	0,57
Kyobo Life Insurance 5,90% VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	300.000	305.670	0,56
Mirae Asset Securities 5,875% 26/01/2027	KR	USD	299.000	304.142	0,56
Mirae Asset Securities 6,00% 26/01/2029	KR	USD	288.000	300.843	0,55
Temasek Financial I 1,85% 30/07/2030 EMTN	SG	CNY	2.000.000	278.269	0,51
Temasek Financial I 2,05% 30/07/2035 EMTN	SG	CNY	2.000.000	275.764	0,50
Kasikornbank (HK) 5,458% 07/03/2028	TH	USD	250.000	256.175	0,47
QNB Finance 4,875% 30/01/2029 EMTN	KY	USD	250.000	255.346	0,47
OTP Bank 7,50% VRN 25/05/2027 EMTN	HU	USD	250.000	254.098	0,46
Sumi Trust Bank 5,20% 07/03/2027 Reg S	JP	USD	200.000	203.129	0,37
Shinhan Financial 2,875% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	205.000	202.893	0,37
Korea Housing Finance 4,625% 24/02/2028 Reg S	KR	USD	200.000	202.778	0,37
Joy Treasure Assets Hlds. 5,50% 01/02/2027 EMTN	VG	USD	200.000	202.072	0,37
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	200.000	200.732	0,37
China Ping An IO Hlds 5,00% 08/10/2035 EMTN	HK	USD	200.000	200.708	0,37
Bangkok Bank (HK) 4,30% 15/06/2027 Reg S	TH	USD	200.000	200.154	0,37
QNB Finance 2,75% 12/02/2027 EMTN	KY	USD	200.000	196.470	0,36
Temasek Financial I 2,55% 30/07/2055 EMTN	SG	CNY	1.310.000	180.134	0,33
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	179.800	179.702	0,33
				6.947.423	12,69
Offener Fonds					
Fidelity IILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	82	1.748.285	3,19
				1.748.285	3,19
Kommunikationsdienstleister					
SK Broadband 4,875% 28/06/2028	KR	USD	250.000	254.893	0,47
America Movil 2,875% 07/05/2030	MX	USD	250.000	235.347	0,43
				490.240	0,90
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	CO	USD	1.150.000	1.032.462	1,89
Abu Dhabi 4,60% 02/11/2047 Reg S	AE	USD	700.000	660.705	1,21
* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.					
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.					
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.					

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Santos Finance 6,875% 19/09/2033 Reg S					
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	AU	USD	500.000	550.378	1,01
Korea Mine Rehab. & Min. Res. 5,125% 08/05/2029	MX	USD	500.000	507.513	0,93
Oil India International 4,00% 21/04/2027	KR	USD	391.000	401.637	0,73
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	SG	USD	375.000	372.645	0,68
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	PL	USD	302.000	319.164	0,58
Al Candelaria 5,75% 15/06/2033 Reg S	IL	USD	255.000	272.387	0,50
YPF 9,00% 30/06/2029 Reg S	ES	USD	287.000	260.673	0,48
YPF 8,25% 17/01/2034 Reg S	AR	USD	200.000	205.828	0,38
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	AR	USD	200.000	201.866	0,37
Tecpetrol 7,625% 22/01/2033 Reg S	IL	USD	200.000	201.315	0,37
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	AR	USD	200.000	200.700	0,37
YPF 7,00% 15/12/2047 Reg S	US	USD	203.000	199.061	0,36
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	AR	USD	200.000	172.534	0,32
Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S	MX	USD	174.000	158.112	0,29
	AU	USD	100.000	99.490	0,18
				5.816.470	10,63
Versorgungsunternehmen					
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	767.000	779.294	1,42
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 Reg S	LU	USD	500.000	514.613	0,94
Cikarang Litrindo 5,65% 12/03/2035 Reg S	ID	USD	500.000	508.287	0,93
Kallpa Generacion 5,875% 30/01/2032 Reg S	PE	USD	303.000	318.180	0,58
Saudi Electricity Sukuk Prog. 4,723% 27/09/2028	KY	USD	300.000	305.744	0,56
SK Battery (America) 2,125% 26/01/2026	US	USD	250.000	248.278	0,45
EGE Haina 5,625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	250.000	243.938	0,45
Pampa Energia 7,875% 16/12/2034 Reg S	AR	USD	200.000	202.980	0,37
				3.121.314	5,70
Rohstoffe					
GCC 3,614% 20/04/2032 Reg S	MX	USD	700.000	647.570	1,18
POSCO 5,75% 17/01/2028 Reg S	KR	USD	617.000	636.271	1,16
GC Treasury Center 6,50% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	401.000	406.246	0,74
Inversiones CMPC 6,125% 26/02/2034 Reg S	CL	USD	250.000	259.122	0,47
Arauco 4,25% 30/04/2029 Reg S	CL	USD	250.000	245.359	0,45
Sociedad Quimica y Minera 6,50% 07/11/2033 Reg S	CL	USD	200.000	215.947	0,39
Inversiones CMPC 6,125% 23/06/2033 Reg S	CL	USD	204.000	211.688	0,39
GC Treasury Center 7,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	200.000	207.059	0,38
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	200.000	200.871	0,37
				3.030.133	5,54
Industrie					
Motor 4,875% 01/04/2035 EMTN	HK	USD	500.000	527.473	0,96
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	500.000	517.135	0,94
SMBC Aviation 5,30% 03/04/2029 Reg S	IE	USD	500.000	514.124	0,94
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	332.000	345.298	0,63
Motor 4,375% 01/04/2030 EMTN	HK	USD	300.000	307.001	0,56
Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S	IN	USD	202.493	212.382	0,39
LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S	KR	USD	204.000	208.606	0,38
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	200.000	206.978	0,38
Sisecam (Vereinigtes Königreich) 8,25% 02/05/2029 Reg S	GB	USD	200.000	204.871	0,37
				3.043.868	5,56
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hyundai Capital America 5,60% 30/03/2028 Reg S	US	USD	641.000	658.871	1,20
El Paso Natural Gas Co 6,658% 22/01/2037 Reg S	MX	USD	600.000	643.548	1,18
InRetail Consumer 3,25% 22/03/2028 Reg S	PE	USD	400.000	390.204	0,71
Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S	KR	USD	350.000	358.162	0,65
El Paso Natural Gas Co 6,255% 22/01/2032 Reg S	MX	USD	300.000	319.141	0,58
ARCOS DORADOS 6,375% 29/01/2032 Reg S	NL	USD	278.000	295.125	0,54
Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S	US	USD	275.000	277.549	0,51
Metsalsa 3,75% 04/05/2031 Reg S	MX	USD	312.000	273.666	0,50
Panasonic Holdings 5,302% 16/07/2034 Reg S	JP	USD	250.000	260.464	0,48
Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2027 Reg S	KR	USD	250.000	252.520	0,46
Bimbo Bakeries 6,05% 15/01/2029 Reg S	US	USD	200.000	209.880	0,38
Ford Otomotiv Sanayi 7,125% 25/04/2029 Reg S	TR	USD	200.000	206.744	0,38
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	200.000	201.318	0,37
Prosus 3,257% 19/01/2027 Reg S	NL	USD	200.000	196.929	0,36
				4.544.121	8,30
Basiskonsumgüter					
Gruma 5,761% 09/12/2054 Reg S	MX	USD	500.000	502.940	0,92
Gruma 5,39% 09/12/2034 Reg S	MX	USD	425.000	435.753	0,80
CK Hutchison Int'l 25 4,25% 26/09/2030 Reg S	KY	USD	389.000	389.300	0,71
Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S	LU	USD	200.000	219.147	0,40
				1.547.140	2,83
Finanzunternehmen					
Temasek Financial I 3,75% 20/08/2027 Reg S	SG	USD	1.000.000	999.163	1,83
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	SG	USD	750.000	749.219	1,37
Bangkok Bank (HK) 5,50% 21/09/2033 Reg S	TH	USD	500.000	523.334	0,96
Export Im. Bank of Thailand 5,354% 16/05/2029 EMTN	TH	USD	500.000	518.974	0,95
Sumi Trust Bank 5,20% 07/03/2029 Reg S	JP	USD	500.000	515.919	0,94
Banco BTG 5,75% 22/01/2030 Reg S	BR	USD	500.000	511.305	0,93
Cathaylife Singapore Pte 5,95% 05/07/2034	SG	USD	450.000	480.669	0,88
Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039	SG	USD	452.000	460.870	0,84
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% 16/10/2028 Reg S	TR	USD	400.000	435.985	0,80
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	380.000	420.698	0,77
OCBC 4,55% VRN 08/09/2035 Reg S	SG	USD	402.000	401.443	0,73
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	384.000	394.674	0,72
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	376.000	383.479	0,70
CBQ Finance 5,375% 28/03/2029 EMTN	BM	USD	350.000	361.616	0,66
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	300.000	315.173	0,58
JBS USA Holding 7,25% 15/11/2053	LU	USD	250.000	283.341	0,52
JBS USA Holding 6,75% 15/03/2034	LU	USD	250.000	276.060	0,50

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Türkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	250.000	260.266	0,48
ANZ Banking Group 4,75% 18/01/2027	AU	USD	250.000	252.636	0,46
Abu Dhabi 4,50% 14/09/2027 GMTN	AE	USD	250.000	251.590	0,46
Siam Commercial Bank (KY) 4,40% 11/02/2029 GMTN	TH	USD	250.000	250.251	0,46
Inversiones CMPC 7,50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	225.000	221.750	0,41
TSKB 9,375% 19/10/2028 Reg S	TR	USD	200.000	217.862	0,40
QNB Finansbank 7,25% 21/05/2029	TR	USD	200.000	211.461	0,39
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	200.000	209.802	0,38
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	200.000	208.413	0,38
Shinhan Financial 5,00% 24/07/2028 Reg S	KR	USD	200.000	204.210	0,37
Banco Macro 8,00% 23/06/2029 Reg S	AR	USD	200.000	202.800	0,37
Türkiye Varlik 6,50% 08/01/2026 Reg S	TR	USD	200.000	200.980	0,37
Westpac Banking 5,05% 16/04/2029	AU	USD	192.000	198.684	0,36
				10.922.627	19,96

Kommunikationsdienstleister

IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	250.000	255.469	0,47
CT Trust 5,125% 03/02/2032 Reg S	GT	USD	250.000	236.375	0,43
Millicom Int. Cellular 7,375% 02/04/2032 Reg S	LU	USD	200.000	209.175	0,38
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	200.000	208.438	0,38
Türk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	200.000	207.341	0,38
Telecom Argentina 9,25% 28/05/2033 Reg S	AR	USD	200.000	203.327	0,37
Digicel International 8,625% 01/08/2032 Reg S	SU	USD	200.000	199.172	0,36
				1.519.297	2,78

Nicht börsennotiert

Nicht-Basiskonsumgüter

Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	296.000	784	0,00
				784	0,00

Finanzunternehmen

Sovcombank 3,40% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	1.000.000	10	0,00
Alfa Bond 5,95% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	750.000	8	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	600.000	6	0,00
GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029*	IE	USD	460.000	5	0,00
				29	0,00

Bruchteile				(3)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 56.156.559)				54.717.671	99,99

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft SGD zu 0,78218252 12/11/2025	192.146	3.400	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	3.461	33	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14001575 12/11/2025	745.759	(2.275)	(0,00)
		1.158	0,00

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	19.813.536	71.655	0,13
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	19.916.474	(71.630)	(0,13)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	20.235.022	(421.485)	(0,77)
		(421.460)	(0,77)

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428499 06/11/2025	265.878	89	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51451688 06/11/2025	4.226	(40)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790255 04/12/2025	266.051	(81)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281812 06/11/2025	264.473	(2.781)	(0,01)
		(2.813)	(0,01)

A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	9.340.466	33.942	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15898180 04/12/2025	138.363	483	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	9.389.155	(33.930)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	9.530.720	(190.254)	(0,35)
		(189.759)	(0,35)

E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	7.380.146	26.818	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	7.418.616	(26.809)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	7.530.470	(150.325)	(0,27)
		(150.316)	(0,27)

Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16236297 06/11/2025	94.672	758	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732004 06/11/2025	60.424	220	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270808 04/12/2025	60.739	(220)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86057405 06/11/2025	50.199	(384)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989377 06/11/2025	107.425	(2.144)	(0,00)
		(1.770)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	1.643.688	43.094	0,08
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	121.469	5.281	0,01
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	3.168.477	4.758	0,01
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	(4.165.469)	633	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	321.240	(52)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(354.780)	(1.574)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(129.390)	(1.660)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	3.004.219	(2.540)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(2.255.000)	(2.563)	(0,00)
			45.377	0,08

Sonstige Aktiva und Passiva			727.617	1,30

Nettovermögen			54.725.705	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	11,59
Singapur	SG	8,98
Mexiko	MX	7,57
Kaimaninseln	KY	5,30
Vereinigtes Königreich	GB	5,22
Indonesien	ID	4,66
Türkei	TR	4,33
Thailand	TH	4,32
Irland	IE	4,13
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,56
Australien	AU	3,42
Kolumbien	CO	3,35
USA	US	3,33
Britische Jungferninseln	VG	3,18
Indien	IN	3,06
Luxemburg	LU	2,75
Argentinien	AR	2,54
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,35
Japan	JP	1,79
Supranational	SU	1,75
Chile	CL	1,70
Peru	PE	1,54
Saudi-Arabien	SA	1,26
Niederlande	NL	1,23
Malaysia	MY	1,07
Brasilien	BR	0,93
Israel	IL	0,87
Bermuda	BM	0,66
Polen	PL	0,58
Spanien	ES	0,48
Ungarn	HU	0,46
Dominikanische Republik	DO	0,45
Guatemala	GT	0,43
Honduras	HN	0,41
Tschechien	CZ	0,38
Serbien	RS	0,37
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,01

Emerging Market Debt Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	9.321.167	9.423.248	1,72
Uzbekneftegaz 8,75% 07/05/2030 Reg S	UZ	USD	4.302.460	4.593.316	0,84
Galaxy Pipeline Ass. Bidco 2,94% 30/09/2040 Reg S	GB	USD	4.783.349	4.094.952	0,75
Saudi-Arabienn Oil 1,625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	3.805.065	3.801.295	0,69
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	3.123.635	3.242.002	0,59
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	2.268.117	1.670.156	0,30
				26.824.969	4,89
Versorgungsunternehmen					
Energo - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	2.984.365	3.449.402	0,63
				3.449.402	0,63
Rohstoffe					
Codelco 6,30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	1.300.188	1.353.881	0,25
				1.353.881	0,25
Finanzunternehmen					
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	KY	USD	6.680.004	6.710.154	1,22
Suci Second Investment 6,00% 25/10/2028	KY	USD	4.573.042	4.808.209	0,88
Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	621.743	635.041	0,12
				12.153.404	2,21
Staatsanleihen					
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	11.937.460	11.455.545	2,09
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	12.184.671	8.587.147	1,56
Indonesia 5,15% 10/09/2054	ID	USD	7.958.307	7.854.922	1,43
Saudi 5,50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	7.112.737	7.566.247	1,38
Senegal 7,75% 10/06/2031	SN	USD	8.654.658	6.823.774	1,24
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	5.968.730	6.040.798	1,10
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	298.436.498	5.959.517	1,09
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	7.162.476	5.930.172	1,08
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	114.400.658	5.812.810	1,06
Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S	HU	USD	5.471.336	5.644.061	1,03
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	6.466.124	5.635.227	1,03
Türkiye 6,95% 16/09/2035	TR	USD	5.471.336	5.550.052	1,01
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	230.790.892	5.258.165	0,96
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	4.973.942	5.093.814	0,93
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	6.671.523	5.085.368	0,93
Abu Dhabi 3,125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	4.973.942	4.843.906	0,88
Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	4.526.287	4.595.084	0,84
Guatemala 6,60% 13/06/2036 Reg S	GT	USD	4.178.111	4.510.271	0,82
Indonesia 4,15% 20/09/2027	ID	USD	4.476.547	4.488.296	0,82
Egypt 6,375% 11/04/2031 Reg S	EG	EUR	3.829.935	4.379.468	0,80
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	4.277.590	4.349.239	0,79
Colombia 5,625% 19/02/2036	CO	EUR	3.899.570	4.336.533	0,79
Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	3.979.153	4.290.021	0,78
Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S	AM	USD	4.078.632	4.269.284	0,78
Serbia Bond 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	4.078.632	4.254.098	0,78
Nigeria 8,25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	4.503.407	4.195.310	0,76
Rumänienn 6,75% 11/07/2039 Reg S	RO	EUR	3.481.759	4.178.481	0,76
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	3.232.067	4.092.416	0,75
Saudi 4,75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	3.979.153	4.067.800	0,74
Brasilienian 7,25% 12/01/2056	BR	USD	3.979.153	4.028.097	0,73
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	3.805.065	3.728.964	0,68
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	4.078.632	3.719.509	0,68
Abu Dhabi 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	3.730.456	3.527.043	0,64
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	3.979.077	3.477.558	0,63
Republic of Kenya 8,80% 09/10/2038 Reg S	KE	USD	3.421.077	3.347.923	0,61
Angolan 9,875% 15/10/2035 Reg S	AO	USD	3.411.129	3.311.743	0,60
Uruguay 5,75% 28/10/2034	UY	USD	2.984.365	3.209.685	0,58
Bulgaria 4,125% 18/07/2045	BG	EUR	2.735.668	3.095.630	0,56
Peruvian 3,55% 10/03/2051	PE	USD	4.227.850	3.058.871	0,56
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	2.984.365	3.052.856	0,56
Costa Rica 7,30% 13/11/2054 Reg S	CR	USD	2.685.928	3.010.698	0,55
Dominican Republic 6,875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	2.984.365	3.000.779	0,55
Bulgaria 3,50% 07/05/2034	BG	EUR	2.561.580	2.997.333	0,55
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	3.183.042	2.940.559	0,54
Hungary 6,00% 26/09/2035 Reg S	HU	USD	2.785.407	2.931.941	0,53
CBB Intl Sukuk Pro 6,25% 07/07/2033 Reg S	BH	USD	2.771.480	2.900.241	0,53
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	2.984.365	2.892.328	0,53
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	3.318.570	2.868.348	0,52
Romania 6,625% 16/05/2036 Reg S	RO	USD	2.735.668	2.817.632	0,51
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	2.769.491	2.740.723	0,50
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	2.787.397	2.731.300	0,50
Oman 6,25% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	2.486.971	2.691.461	0,49
Morocco 6,50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	2.589.790	2.589.790	0,47
Abu Dhabi 4,875% 30/04/2029 Reg S	AE	USD	2.486.971	2.582.422	0,47
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	2.138.795	2.578.987	0,47
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	2.795.355	2.546.584	0,46
Ivory Coast 7,625% 30/01/2033 Reg S	CI	USD	2.387.492	2.525.604	0,46
Indonesia 3,85% 18/07/2027 Reg S	ID	USD	2.486.971	2.484.093	0,45
Türkiye 6,80% 04/11/2036	TR	USD	2.486.971	2.474.287	0,45
Bahrain 7,75% 18/04/2035 Reg S	BH	USD	2.188.534	2.445.495	0,45
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	2.586.450	2.412.895	0,44
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	2.486.971	2.274.957	0,41
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	2.322.606	2.267.408	0,41
Ukraine 4,50% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.900.762	2.177.549	0,40
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2.138.795	2.084.821	0,38
Angolan 9,125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	2.467.075	2.074.739	0,38
Saudi 5,00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	1.989.577	2.045.805	0,37
Egypt 7,053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1.953.764	1.952.408	0,36
Angolan 8,75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	2.033.347	1.911.093	0,35

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	1.961.773	1.889.891	0,34
Saudi 5,00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1.979.629	1.821.851	0,33
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	1.528.990	1.794.743	0,33
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	1.830.411	1.710.141	0,31
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	2.203.319	1.546.822	0,28
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	1.492.182	1.531.759	0,28
Chile 3,80% 01/07/2035	CL	EUR	1.225.721	1.427.141	0,26
Gabon 7,00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	1.819.468	1.420.196	0,26
Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	1.355.896	1.414.362	0,26
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	1.711.036	1.409.038	0,26
Rumänienn 2,625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1.641.401	1.257.252	0,23
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1.094.267	1.212.558	0,22
Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	1.119.137	1.208.808	0,22
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	1.094.267	1.076.059	0,20
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	994.788	1.072.879	0,20
El Salvador 7,65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	994.788	1.036.574	0,19
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	1.989.577	1.022.398	0,19
Dominican Republic 6,60% 01/06/2036 Reg S	DO	USD	951.018	1.006.510	0,18
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	994.788	963.591	0,18
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	892.325	894.204	0,16
Iraq 5,80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	876.968	875.557	0,16
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	795.831	857.991	0,16
Ägyptenian Financial 7,95% 07/10/2032 Reg S	EG	USD	822.690	851.116	0,16
Kenya 7,00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	795.831	811.875	0,15
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	1.062.434	800.730	0,15
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	780.171	780.171	0,14
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	696.352	741.454	0,14
Benin 7,96% 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	696.352	726.347	0,13
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	696.352	681.728	0,12
Ukraine 4,50% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.207.539	680.347	0,12
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	994.788	648.602	0,12
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	596.873	642.560	0,12
El Salvador 7,625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	646.612	641.546	0,12
Honduras 6,25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	619.753	621.457	0,11
Ukraine 11,14% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.392.409	582.661	0,11
Rumänienn 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	512.316	526.483	0,10
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	541.388	470.192	0,09
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	497.394	450.216	0,08
Ukraine 4,50% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	643.157	445.396	0,08
Ukraine 16,071% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	372.616	197.781	0,04
Ghana 4,215% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	202.889	197.306	0,04
				310.606.278	56,59
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	705	14.938.923	2,72
				14.938.923	2,72
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 6,50% 02/06/2041	MX	USD	5.570.815	4.908.697	0,89
Pemex 10,00% 07/02/2033	MX	USD	2.491.945	2.918.528	0,53
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	MX	USD	2.768.496	2.773.036	0,51
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	MX	USD	2.453.148	2.229.150	0,41
Paraguay 6,00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	645.618	690.262	0,13
El Salvador 0,25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3.322.593	89.710	0,02
				13.609.383	2,48
Versorgungsunternehmen					
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	3.979.153	3.928.612	0,72
Aegea Finance 7,625% 20/01/2036 Reg S	LU	USD	3.979.153	3.907.926	0,71
EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S	ES	USD	2.705.824	2.837.236	0,52
				10.673.774	1,94
Rohstoffe					
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	2.506.867	2.517.786	0,46
				2.517.786	0,46
Industrie					
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	2.768.496	2.865.089	0,52
				2.865.089	0,52
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	2.263.143	2.344.604	0,43
				2.344.604	0,43
Finanzunternehmen					
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	3.945.331	4.002.932	0,73
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	2.894.834	3.204.871	0,58
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	2.735.668	2.790.538	0,51
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	2.153.717	2.183.518	0,40
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.517.052	1.569.725	0,29
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	1.517.052	1.535.477	0,28
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	1.167.881	1.202.404	0,22
Türkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	820.700	854.401	0,16
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	298.436	312.776	0,06
				17.656.278	3,22
Staatsanleihen					
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	229.398.188	12.448.452	2,27
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	7.460.912	7.813.887	1,42
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	10.246.520	7.546.415	1,37
Rumänienn 7,125% 17/01/2033 Reg S	RO	USD	6.515.864	7.039.664	1,28

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	7.087.867	5.794.331	1,06
Azerbaijan 3,50% 01/09/2032 Reg S	AZ	USD	6.018.469	5.641.581	1,03
Philippine 5,17% 13/10/2027	PH	USD	5.471.336	5.592.756	1,02
Ivory Coast 6,875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	4.302.460	4.845.139	0,88
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3.979.153	4.011.167	0,73
South Africa 5,875% 20/04/2032	ZA	USD	3.730.456	3.848.871	0,70
Paraguay 5,85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	3.269.869	3.452.818	0,63
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	3.381.286	3.424.397	0,62
Guatemala 6,25% 15/08/2036 Reg S	GT	USD	3.100.755	3.274.925	0,60
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	3.040.073	3.149.668	0,57
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	2.949.547	2.973.013	0,54
Rumänienn 6,50% 07/10/2045 Reg S	RO	EUR	2.561.580	2.932.704	0,53
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	2.984.365	2.894.088	0,53
Uruguay 5,25% 10/09/2060	UY	USD	2.984.365	2.883.314	0,53
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2.486.971	2.795.903	0,51
Philippine 3,229% 29/03/2027	PH	USD	2.486.971	2.462.207	0,45
Barbados 8,00% 26/06/2035 Reg S	BB	USD	2.288.013	2.402.528	0,44
Suriname 7,578% 06/11/2030 Reg S	SR	USD	2.188.534	2.199.258	0,40
Dominican Republic 6,00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	1.989.577	2.036.332	0,37
Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	1.989.577	2.031.855	0,37
Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1.720.984	1.495.340	0,27
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	1.237.517	1.442.573	0,26
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	1.079.345	1.197.857	0,22
Panama 3,87% 23/07/2060	PA	USD	1.492.182	1.014.535	0,18
Tajikistan 7,125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	381.336	383.931	0,07
Senegal 6,25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	497.394	358.063	0,07
				109.387.572	19,93
Kommunikationsdienstleister					
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	2.143.769	2.161.348	0,39
Türk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	1.765.749	1.830.558	0,33
				3.991.906	0,73
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	4.973.942	1.106.702	0,20
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	3.979.153	1.044.528	0,19
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	4.178.111	1.013.192	0,18
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	795.831	177.072	0,03
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	596.873	132.804	0,02
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	397.915	88.536	0,02
				3.562.834	0,65
Versorgungsunternehmen					
NPC Ukrenerg 6,875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	651.586	524.074	0,10
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	519.280	494.064	0,09
				1.018.138	0,19
Rohstoffe					
Sino Forest 6,25% (Unbefristet) 21/10/2017 144A (Ausgefallen)*	CA	USD	7.172.424	72	0,00
Sino Forest 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	CA	USD	656.560	7	0,00
				79	0,00
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	728.139	544.291	0,10
				544.291	0,10
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	1.934.863	5.127	0,00
				5.127	0,00
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	17.582.884	176	0,00
Alfa Bank 5,50% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	8.580.049	86	0,00
GTK Eur Capital 4,349% 27/02/2029*	IE	USD	8.515.388	85	0,00
Bulgaria Steel Fin 12,00% (Unbefristet)*	NL	EUR	298.436	3	0,00
				350	0,00
Staatsanleihen					
Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	3.183.323	1.007.044	0,18
Ethiopia 6,625% (Unbefristet) Reg S	ET	USD	926.148	979.865	0,18
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	3.183.323	954.997	0,17
Venezuela 11,95% 05/08/2031 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	3.183.323	936.215	0,17
Lebanon 7,00% 23/03/2032 (Ausgefallen)	LB	USD	3.133.583	727.054	0,13
Lebanon 6,65% 03/11/2028 GMTN (Ausgefallen)	LB	USD	3.133.583	721.351	0,13
Lebanon 8,20% 17/05/2033 (Ausgefallen)	LB	USD	3.133.583	719.670	0,13
Lebanon 6,85% 23/03/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	3.133.583	719.157	0,13
Lebanon 7,25% 25/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	2.984.365	691.152	0,13
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	2.984.365	689.239	0,13
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	1.492.182	427.660	0,08
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	1.591.661	412.399	0,08
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	1.492.182	386.624	0,07
				9.372.427	1,71
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 560.813.423)				546.876.498	99,64

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf BRL verkauft USD zu 5,63343000 12/11/2025	11.297.835	511.120	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	34.634.099	334.170	0,06
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	10.945.568	192.192	0,04
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	5.449.175	94.734	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17534400 12/11/2025	4.755.275	89.967	0,02
Kauf CLP verkauft USD zu 952,84999923 12/11/2025	5.568.683	61.471	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	2.996.144	58.605	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26992993 12/11/2025	843.336	38.888	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	3.409.247	35.530	0,01
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05802676 12/11/2025	823.322	5.426	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05284000 12/11/2025	54	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555000 12/11/2025	115	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14001575 12/11/2025	177.993	(543)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	5.427.256	(13.494)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600003 12/11/2025	5.452.276	(25.020)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	5.398.826	(31.556)	(0,01)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	811.796	(36.015)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85319427 12/11/2025	2.345.907	(37.120)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85018687 12/11/2025	3.009.451	(58.059)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	5.584.794	(112.275)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05276737 12/11/2025	5.901.367	(113.821)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	6.141.398	(140.448)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	6.265.968	(166.473)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	5.542.986	(168.040)	(0,03)
		519.234	0,09
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	2.597.079	9.437	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819519 06/11/2025	45.211	(470)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84988554 06/11/2025	40.123	(801)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	2.610.616	(9.434)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.564.203	(51.187)	(0,01)
		(52.455)	(0,01)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15704540 06/11/2025	39.240.428	133.248	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86291313 04/12/2025	39.435.603	(133.171)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	40.075.174	(834.746)	(0,15)
		(834.669)	(0,15)
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297973 06/11/2025	16.063.826	41.648	0,01
Kauf HUF verkauft USD zu 333,25060275 06/11/2025	288.124	(2.758)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 332,00145410 06/11/2025	241.441	(3.208)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 336,23050005 04/12/2025	16.075.340	(41.428)	(0,01)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,01139993 06/11/2025	15.701.695	(161.468)	(0,03)
		(167.214)	(0,03)
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10585936 06/11/2025	1.544.375	8.349	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10498047 06/11/2025	76.767	(226)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,41452638 06/11/2025	33.841	(296)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,37616198 06/11/2025	24.904	(318)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40945724 06/11/2025	51.353	(476)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,43083498 04/12/2025	1.555.302	(8.343)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40134801 06/11/2025	1.527.611	(15.476)	(0,00)
		(16.786)	(0,00)
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	10.378.516	45.032	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63877293 06/11/2025	170.552	(2.525)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63072002 06/11/2025	225.162	(3.825)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	10.421.310	(45.022)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	10.134.153	(145.001)	(0,03)
		(151.341)	(0,03)
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	1.764.736	590	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52727234 06/11/2025	37.976	(40)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51717464 06/11/2025	27.156	(208)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790255 04/12/2025	1.765.885	(540)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	1.717.920	(18.067)	(0,00)
		(18.265)	(0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	990.769	3.600	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784085 06/11/2025	24.562	526	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123593 06/11/2025	18.462	(127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270812 04/12/2025	995.934	(3.599)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989379 06/11/2025	1.017.304	(20.308)	(0,00)
		(19.908)	(0,00)
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	22.690.018	80.277	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16929902 06/11/2025	351.705	4.932	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819524 06/11/2025	544.282	(5.655)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	22.806.060	(80.189)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	22.981.795	(478.699)	(0,09)
		(479.334)	(0,09)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732004 06/11/2025	54.658	199	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	820	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270818 04/12/2025	54.943	(199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989383 06/11/2025	54.948	(1.097)	(0,00)
		(1.110)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16196000 06/11/2025	1.777.088	13.608	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15719700 06/11/2025	453.987	1.601	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731996 06/11/2025	119.580	435	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819514 06/11/2025	9.671	(100)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	120.203	(434)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.388.769	(47.685)	(0,01)
		(32.575)	(0,01)
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	23.569.395	83.388	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16178700 06/11/2025	6.126.694	45.997	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123579 06/11/2025	471.764	(3.247)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	23.689.934	(83.297)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	29.849.319	(621.746)	(0,11)
		(578.905)	(0,11)
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
USD	20.179.561	784.280	0,14
USD	47.768.896	731.993	0,13
EUR	15.881.895	72.002	0,01
EUR	5.432.619	1.893	0,00
USD	8.701.895	(18.132)	(0,00)
USD	2.643.728	(21.648)	(0,00)
USD	(25.012.212)	(90.355)	(0,02)
USD	35.106.352	(102.253)	(0,02)
EUR	(46.723.785)	(535.048)	(0,10)
		822.732	0,15
Sonstige Aktiva und Passiva			
		2.980.077	0,54
Nettovermögen			
		548.845.979	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Mexiko	MX	5,61
Saudi-Arabien	SA	5,09
Türkei	TR	4,78
Dominikanische Republik	DO	4,52
Indonesien	ID	3,80
Südafrika	ZA	3,51
Rumänien	RO	3,42
Argentinien	AR	3,31
Ägypten	EG	3,20
Ungarn	HU	3,04
Philippinen	PH	2,89
Azerbaïdjan	AZ	2,74
Irland	IE	2,72
Kolumbien	CO	2,36
Uruguay	UY	2,26
Kaimaninseln	KY	2,21
Brasilien	BR	2,08
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,00
Elfenbeinküste	CI	1,86
Panama	PA	1,75
Chile	CL	1,63
Usbekistan	UZ	1,62
Bahrain	BH	1,59
Peru	PE	1,58
Senegal	SN	1,45
Luxemburg	LU	1,44
Guatemala	GT	1,42
Venezuela	VE	1,40
Ecuador	EC	1,34
Angola	AO	1,33
Vereinigtes Königreich	GB	1,30
Nigeria	NG	1,29
Sri Lanka	LK	1,17
Tschechien	CZ	1,15
Bulgarien	BG	1,11
Kenia	KE	1,08
Ghana	GH	1,06
Ukraine	UA	1,03
Oman	OM	1,00
Armenien	AM	0,78
Libanon	LB	0,78
Serbien	RS	0,78
Paraguay	PY	0,75
Georgien	GE	0,74
El Salvador	SV	0,66
Sambia	ZM	0,63
Pakistan	PK	0,59
Costa Rica	CR	0,55
Surinam	SR	0,54
Spanien	ES	0,52
Marokko	MA	0,47
Ruanda	RW	0,46
Barbados	BB	0,44
USA	US	0,40
Polen	PL	0,33
Supranational	SU	0,28
Mongolei	MN	0,28
Mozambique	MZ	0,27
Gabon	GA	0,26
Honduras	HN	0,24
Maiotte	ME	0,22
Äthiopien	ET	0,18
Irak	IQ	0,16
Benin	BJ	0,13
Tajikistan	TJ	0,07
Indien	IN	0,00
Kanada	CA	0,00
Niederlande	NL	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,36

Emerging Market Local Currency Debt Fund 4,8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	463.053.253	5.370.132	4,81
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	168.680.931	1.893.546	1,69
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	52.726.767	806.678	0,72
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	40.753.313	458.496	0,41
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	38.748.420	444.573	0,40
				8.973.425	8,03

Staatsanleihen

Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	40.483.423	6.158.895	5,51
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	85.979.080	4.368.682	3,91
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	49.784.971.906	3.438.247	3,08
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	57.833.462	3.155.181	2,82
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	57.833.462	2.942.099	2,63
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	9.898.197	2.901.132	2,60
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	15.794.318	2.715.229	2,43
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	1.008.997.279	2.592.023	2,32
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	37.119.636.497	2.327.611	2,08
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	14.355.808	2.252.782	2,02
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	41.378.878	2.102.019	1,88
Turkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	74.797.944	1.704.140	1,52
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	7.111.128	1.312.333	1,17
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	5.783.346	1.295.156	1,16
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	7.243.641	1.183.999	1,06
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	57.833.462	1.154.884	1,03
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	57.833.462	1.141.866	1,02
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	327.722.952	986.976	0,88
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	15.422.256.544	986.264	0,88
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	4.325.943	927.674	0,83
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	22.140.577	883.200	0,79
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	19.052.270	780.132	0,70
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	10.126.060.869	725.033	0,65
Turkiye 31,08% 08/11/2028	TR	TRY	30.266.178	678.070	0,61
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	247.839.518	663.095	0,59
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	2.300.808	558.054	0,50
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	481.945.517	526.841	0,47
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	6.219.217.730	423.329	0,38
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	8.482.241	353.080	0,32
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	11.983.093	246.892	0,22
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	23.975.826	232.159	0,21
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	9.683.249	98.073	0,09
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	9.507.821	93.526	0,08
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	46.016.158	85.869	0,08
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	6.231.556	76.104	0,07
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	3.834.359	64.925	0,06
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	1.198.117	25.726	0,02
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	1.438.125	22.273	0,02
				52.183.573	46,69

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	68	1.444.449	1,29
				1.444.449	1,29

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	125.561.266	6.813.669	6,10
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	72.930.887	4.213.803	3,77
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	221.694.938	3.826.102	3,42
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	13.494.474.476	3.661.056	3,28
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	87.795.051	3.085.816	2,76
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	78.563.867	2.723.302	2,44
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	10.872.691	2.615.540	2,34
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	9.898.197	2.278.474	2,04
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	8.016.682	2.264.208	2,03
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	6.447.467	2.089.392	1,87
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	4.793.430	1.482.534	1,33
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	6.940.015.445	1.388.455	1,24
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	6.448.431.017	1.345.290	1,20
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	35.953.136	1.290.743	1,15
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	3.834.359	1.007.522	0,90
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	29.501.813	936.373	0,84
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	36.558.251	923.597	0,83
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	14.403.424	783.854	0,70
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	2.516.719	605.535	0,54
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	2.277.675	600.726	0,54
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	2.157.188	552.255	0,49
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	2.094.535	503.607	0,45
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	17.801.718	494.902	0,44
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	1.797.657	429.568	0,38
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	3.046.860	78.016	0,07
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	240.009	61.803	0,06
				46.056.142	41,21

Nicht börsennotiert

Staatsanleihen

Russlandn 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	13.494.474	2	0,00
Russlandn 7,70% (Unbefristet)*	RU	RUB	5.783.346	1	0,00
Russlandn 7,25% (Unbefristet)*	RU	RUB	6.940.015	1	0,00
				4	0,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 104.664.265)

	108.657.591	97,23

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025	5.243.173	184.739	0,17
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593300 12/11/2025	4.859.228	88.983	0,08
Kauf COP verkauft USD zu 4085,31999927 12/11/2025	1.436.713	81.680	0,07
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47190000 12/11/2025	2.428.231	72.392	0,06
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01745581 12/11/2025	2.522.366	67.621	0,06
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025	2.017.403	62.859	0,06
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	1.947.859	60.346	0,05
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025	1.213.588	45.946	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	3.832.951	43.381	0,04
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	2.047.563	35.597	0,03
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	1.957.586	34.373	0,03
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	2.048.067	30.910	0,03
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	5.228.949	30.635	0,03
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	9.932.240	30.395	0,03
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	2.200.576	24.291	0,02
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	1.190.102	23.304	0,02
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	1.109.692	22.203	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	1.097.885	22.082	0,02
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	1.889.592	17.400	0,02
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	477.519	16.314	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27347510 12/11/2025	1.547.340	15.651	0,01
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	543.194	15.366	0,01
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	680.968	13.775	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	911.657	13.055	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	259.569	11.969	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	1.048.019	11.821	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	249.560	10.497	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	456.395	10.421	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	3.118.945	9.502	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	445.547	8.847	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	606.890	8.431	0,01
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	551.115	7.939	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	1.110.364	7.869	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	1.085.231	7.777	0,01
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	1.419.686	7.223	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	544.734	7.007	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	233.901	6.564	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	239.098	6.496	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	624.273	5.802	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	398.317	5.691	0,01
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	380.186	5.629	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	1.158.549	5.601	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	210.643	5.292	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,99999404 12/11/2025	517.856	5.030	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	172.250	3.875	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	185.697	3.685	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	167.015	3.339	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000341 12/11/2025	2.637.882	3.269	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	167.728	2.349	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300270 12/11/2025	209.753	2.250	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	164.652	2.033	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	434.354	1.751	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	262.302	1.674	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	622.462	1.477	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	169.108	948	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	379.851	818	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	157.917	636	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	404.336	625	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	261.278	401	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	196.155	331	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	232.974	316	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	1.112.840	288	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	89.344	270	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	231.104	161	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	2.891	28	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	397	(1)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38939000 12/11/2025	422.407	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	172.515	(96)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	311.088	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	225.428	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	6.380	(339)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	211.051	(410)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	220.974	(519)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	172.316	(637)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	572.247	(745)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	235.619	(848)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	164.904	(918)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	193.523	(931)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	249.816	(958)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	548.043	(1.509)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	239.478	(1.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	167.297	(1.765)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	536.886	(1.949)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	185.846	(1.973)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	245.619	(2.010)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	296.709	(2.723)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	694.041	(2.881)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	186.651	(3.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301988 12/11/2025	279.195	(4.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	197.298	(4.291)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	685.224	(4.339)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,08730003 12/11/2025	664.056	(4.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	215.112	(4.726)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	242.770	(4.757)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	639.315	(4.898)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	802.230	(5.000)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	2.169.337	(5.394)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356300 12/11/2025	1.130.233	(5.826)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	1.157.875	(5.951)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	1.357.255	(6.106)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	367.470	(7.605)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	236.785	(8.414)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	448.593	(8.843)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	2.087.098	(9.578)	(0,01)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	536.208	(10.667)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05328039 12/11/2025	1.145.918	(11.175)	(0,01)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	375.265	(12.134)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	2.081.016	(12.163)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	509.214	(12.292)	(0,01)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	606.392	(12.498)	(0,01)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	560.632	(12.806)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	1.122.437	(13.471)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	2.104.620	(15.411)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	2.655.504	(17.033)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	1.089.590	(17.827)	(0,02)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	1.570.716	(17.948)	(0,02)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	1.512.012	(19.745)	(0,02)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	376.959	(21.451)	(0,02)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	1.898.991	(25.173)	(0,02)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	1.029.709	(26.063)	(0,02)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	3.353.570	(27.750)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	1.450.754	(29.166)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	2.067.355	(29.485)	(0,03)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	811.753	(29.521)	(0,03)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	1.315.352	(30.081)	(0,03)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	791.320	(35.106)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	1.990.555	(52.885)	(0,05)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	2.007.670	(60.147)	(0,05)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	2.082.194	(63.123)	(0,06)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	3.859.671	(82.312)	(0,07)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18133287 12/11/2025	4.180.771	(94.854)	(0,08)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	3.299.434	(96.100)	(0,09)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	2.096.150	(118.467)	(0,11)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	2.507.829	(128.046)	(0,11)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	3.799.621	(164.457)	(0,15)
		(181.036)	(0,16)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732009 06/11/2025	52.237	190	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270810 04/12/2025	52.509	(190)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989375 06/11/2025	53.301	(1.064)	(0,00)
		(1.064)	(0,00)

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	15.749.979	55.748	0,05
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	13.880.031	45.095	0,04
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	9.638.910	34.081	0,03
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	30.430.040	28.623	0,03
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	10.217.245	27.393	0,02
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	2.698.895	8.817	0,01
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	2.236.227	7.309	0,01
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	1.927.782	7.300	0,01
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	2.120.560	7.222	0,01
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	2.313.338	4.761	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	1.648.254	3.594	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	485.367.330	2.956	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	963.891	2.567	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	963.891	2.002	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	192.778.207	963	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	46.266.770	334	0,00
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	BRL	48.194.552	(1.081)	(0,00)
Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	CNY	30.844.513	(19.156)	(0,02)
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	79.039.065	(32.553)	(0,03)
			185.975	0,17

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	553.398.759	98.529	0,09
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	533.089.575	(16.202)	(0,01)
			82.327	0,07

	Netto- Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	3.011.379	2,66
Nettovermögen	111.755.172	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	12,19
Mexiko	MX	11,25
Südafrika	ZA	10,57
Supranational	SU	8,03
Thailand	TH	7,19
Indonesien	ID	7,07
Malaysia	MY	6,84
Kolumbien	CO	5,72
Polen	PL	4,62
Peru	PE	4,10
Ungarn	HU	3,87
Philippinen	PH	3,42
Türkei	TR	2,52
Rumänien	RO	2,49
Ägypten	EG	2,06
Tschechien	CZ	1,80
Uruguay	UY	1,34
Irland	IE	1,29
Chile	CL	0,47
Serbien	RS	0,38
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		2,77

Emerging Market Total Return Debt Fund 4,8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Galaxy Pipeline Ass. Bidco 2,94% 30/09/2040 Reg S	GB	USD	1.212.932	1.038.372	0,68
Uzbekneftgaz 8,75% 07/05/2030 Reg S	UZ	USD	500.000	533.801	0,35
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	260.000	269.852	0,18
				1.842.025	1,20
Versorgungsunternehmen					
Enagro - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	1.000.000	1.155.824	0,75
				1.155.824	0,75
Finanzunternehmen					
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	320.000.000	3.711.111	2,42
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	122.000.000	1.369.524	0,89
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	65.000.000	994.448	0,65
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	50.500.000	568.151	0,37
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	43.000.000	493.352	0,32
				7.136.586	4,66
Staatsanleihen					
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	49.442.000.000	3.100.293	2,02
Brazil 10,00% 01/01/2027	BR	BRL	15.500.000	2.775.416	1,81
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	17.200.000	2.616.700	1,71
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	50.000.000	2.540.549	1,66
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	10.290.000	2.495.810	1,63
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	970.000.000	2.491.842	1,63
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	36.600.000.000	2.340.595	1,53
Senegal 7,75% 10/06/2031	SN	USD	2.800.000	2.207.663	1,44
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	40.000.000	2.182.253	1,43
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	13.850.000	2.173.409	1,42
Rumänienn 6,75% 11/07/2039 Reg S	RO	EUR	1.440.000	1.728.153	1,13
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	80.000.000	1.597.530	1,04
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	1.500.000	1.525.125	1,00
Türkiye 6,95% 16/09/2035	TR	USD	1.500.000	1.521.580	0,99
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	1.700.000	1.503.962	0,98
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	1.500.000	1.473.788	0,96
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	781.000.000	1.437.821	0,94
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	21.449.000.000	1.420.819	0,93
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	5.300.000	1.392.179	0,91
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	70.000.000	1.382.083	0,90
Hungary 5,375% 26/09/2030 Reg S	HU	USD	1.300.000	1.341.040	0,88
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	56.500.000	1.287.253	0,84
Egypt 6,375% 11/04/2031 Reg S	EG	EUR	960.000	1.097.744	0,72
Colombia 5,625% 19/02/2036	CO	EUR	980.000	1.089.813	0,71
Ecuador 6,90% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	1.332.478	1.015.681	0,66
Brasilienian 7,25% 12/01/2056	BR	USD	1.000.000	1.012.300	0,66
Türkiye 6,80% 04/11/2036	TR	USD	1.000.000	994.900	0,65
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	683.000	864.809	0,56
Republic of Kenya 8,80% 09/10/2038 Reg S	KE	USD	854.000	835.739	0,55
Angolan 9,875% 15/10/2035 Reg S	AO	USD	857.000	832.031	0,54
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	790.000	770.064	0,50
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	800.000	767.704	0,50
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	15.000.000	761.990	0,50
Rumänienn 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	716.000	735.800	0,48
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	1.033.024	728.024	0,48
BTPCL 5,10% 15/07/2050	CL	CLP	705.000.000	694.786	0,45
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	700.000	678.412	0,44
Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S	AM	USD	600.000	628.046	0,41
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	625.000	626.316	0,41
Peruvian 3,55% 10/03/2051	PE	USD	800.000	578.804	0,38
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	600.324	524.660	0,34
Costa Rica 7,30% 13/11/2054 Reg S	CR	USD	465.000	521.225	0,34
Angolan 9,375% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	600.000	515.531	0,34
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	550.000	501.573	0,33
Türkiye 5,25% 13/03/2030	TR	USD	500.000	493.460	0,32
Chile 3,80% 01/07/2035	CL	EUR	414.286	482.365	0,32
Egypt 8,875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	500.000	473.166	0,31
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	400.000	469.524	0,31
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	450.000	435.888	0,28
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	425.000	420.585	0,27
Jordanienien#5,85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	400.000	405.826	0,27
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	464.132	401.164	0,26
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	350.000	342.650	0,22
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	387.200	318.859	0,21
Rumänienn 5,50% 18/09/2028 Reg S	RO	EUR	250.000	305.993	0,20
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	414.021	290.660	0,19
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	300.000	273.302	0,18
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	27.750.000	268.705	0,18
Ukraine 7,463% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	500.000	256.939	0,17
Jordanienien#7,75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	230.000	241.936	0,16
Ägyptenian Financial 7,95% 07/10/2032 Reg S	EG	USD	207.000	214.152	0,14
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	200.000	212.956	0,14
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	325.000	211.900	0,14
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	19.800.000	200.536	0,13
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	250.000	188.419	0,12
Bahrain 6,25% 25/01/2031 Reg S	BH	USD	200.000	186.580	0,12
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	190.559	183.577	0,12
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	183.678	179.313	0,12
Panama 4,50% 19/01/2063	PA	USD	200.000	152.570	0,10
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	126.886	117.220	0,08
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	11.250.000	110.663	0,07
Ghana 3,437% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	30.827	26.773	0,02

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Ghana 4,215% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	12.144	11.810	0,01
				67.189.306	43,88
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	359	7.601.764	4,96
				7.601.764	4,96
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petroleos Mexicanos 6,50% 02/06/2041	MX	USD	1.240.000	1.092.620	0,71
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	CO	USD	850.000	763.124	0,50
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	MX	USD	500.000	489.460	0,32
Guara Norte 5,198% 15/06/2034 Reg S	LU	USD	460.974	453.780	0,30
				2.798.984	1,83
Versorgungsunternehmen					
EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S	ES	USD	1.300.000	1.363.136	0,89
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	1.000.000	987.299	0,64
Aegea Finance 7,625% 20/01/2036 Reg S	LU	USD	1.000.000	982.100	0,64
				3.332.535	2,18
Rohstoffe					
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	500.000	502.178	0,33
				502.178	0,33
Industrie					
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	533.000	551.596	0,36
				551.596	0,36
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	325.000	336.698	0,22
				336.698	0,22
Finanzunternehmen					
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	960.000	979.255	0,64
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	865.000	877.629	0,57
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	635.000	653.573	0,43
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	520.000	527.195	0,34
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	400.000	419.219	0,27
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	225.000	232.812	0,15
				3.689.683	2,41
Staatsanleihen					
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	196.000.000	10.636.076	6,95
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	275.000.000	4.746.063	3,10
South Africa 7,00% 28/02/2031	ZA	ZAR	77.400.000	4.272.305	2,79
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	60.000.000	3.466.682	2,26
Colombia 7,50% 26/08/2026	CO	COP	12.530.000.000	3.197.501	2,09
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	9.500.000	2.284.166	1,49
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	8.000.000.000	2.170.403	1,42
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	8.700.000	2.092.876	1,37
China 3,27% 19/11/2030	CN	CNY	12.100.000	1.852.704	1,21
Ivory Coast 6,875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	1.590.000	1.790.550	1,17
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	5.400.000	1.670.137	1,09
Thailand 4,00% 17/06/2066	TH	THB	35.000.000	1.514.368	0,99
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	7.000.000.000	1.460.360	0,95
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	56.967.492	1.439.210	0,94
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	1.625.000	1.328.438	0,87
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	6.000.000.000	1.200.391	0,78
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	1.545.000	1.137.893	0,74
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	2.950.000	955.989	0,62
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	3.600.000	945.942	0,62
Rumänienn 6,50% 07/10/2045 Reg S	RO	EUR	775.000	887.283	0,58
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	825.000	836.715	0,55
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	644.000	667.216	0,44
Barbados 8,00% 26/06/2035 Reg S	BB	USD	600.000	630.030	0,41
Suriname 7,578% 06/11/2030 Reg S	SR	USD	600.000	602.940	0,39
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	18.900.000	599.877	0,39
Guatemala 6,25% 15/08/2036 Reg S	GT	USD	520.000	549.208	0,36
Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S	PY	USD	500.000	471.385	0,31
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	450.000	453.580	0,30
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	14.390.000	400.053	0,26
				54.260.341	35,44
Kommunikationsdienstleister					
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	540.000	544.428	0,36
Türk Telekomünikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	325.000	336.929	0,22
				881.357	0,58
Nicht börsennotiert					
Energie					
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	78.750	0,05
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	72.750	0,05
Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	250.000	55.625	0,04
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	44.500	0,03
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	44.500	0,03
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	44.500	0,03
				340.625	0,22

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	847.000	2.245	0,00
				2.245	0,00
Finanzunternehmen					
Alfa Bond 5,95% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	4.750.000	48	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	3.150.000	32	0,00
GTLC Eur Capital 4,349% 27/02/2029*	IE	USD	1.990.000	20	0,00
Alfa Bank 5,50% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	800.000	8	0,00
				108	0,00
Staatsanleihen					
Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	500.000	115.796	0,08
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	500.000	115.475	0,08
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	85.980	0,06
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	250.000	75.000	0,05
Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	63.270	0,04
Venezuela 11,95% 05/08/2031 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	58.820	0,04
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	51.820	0,03
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	51.820	0,03
				617.981	0,40
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 157.571.496)				152.239.834	99,43

Devisenterminkontrakte

Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025	4.613.854	162.565	0,11
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593299 12/11/2025	4.764.204	87.243	0,06
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	5.591.512	80.072	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	8.226.906	79.378	0,05
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47189999 12/11/2025	1.881.103	56.081	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	4.754.561	53.811	0,04
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	2.864.613	50.299	0,03
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	2.816.917	48.972	0,03
Kauf COP verkauft USD zu 3924,00000335 12/11/2025	2.972.722	44.945	0,03
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01736648 12/11/2025	1.990.436	42.901	0,03
Kauf COP verkauft USD zu 5985,99998880 12/11/2025	1.341.376	41.795	0,03
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	1.301.760	40.329	0,03
Kauf COP verkauft USD zu 3917,24799499 12/11/2025	2.978.880	39.835	0,03
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000110 12/11/2025	2.888.501	31.885	0,02
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	4.532.289	26.554	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17534400 12/11/2025	1.249.262	23.635	0,02
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	1.407.959	21.249	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	912.434	17.847	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 3956,21700412 12/11/2025	655.182	15.366	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732589 12/11/2025	395.238	14.964	0,01
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205391 12/11/2025	4.411.616	13.500	0,01
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834000 12/11/2025	3.204.310	12.920	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27347510 12/11/2025	1.258.384	12.728	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	1.136.217	11.841	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 42,86361323 12/11/2025	836.140	10.770	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478720 12/11/2025	3.464.976	10.470	0,01
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993091 12/11/2025	207.138	9.552	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046851 12/11/2025	588.295	8.644	0,01
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,73240610 12/11/2025	364.998	8.109	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 16836,44013782 12/11/2025	555.298	6.610	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719968 12/11/2025	309.754	6.065	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,53980991 12/11/2025	213.184	5.941	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	1.692.817	5.157	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03163686 12/11/2025	215.754	4.819	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000718 12/11/2025	3.773.873	4.677	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 958,49251022 12/11/2025	255.159	4.344	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,49443806 12/11/2025	469.292	3.989	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,22839148 12/11/2025	394.240	3.853	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,83844835 12/11/2025	206.121	2.804	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05812158 12/11/2025	269.211	2.217	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16316700 12/11/2025	238.779	1.997	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,40278003 12/11/2025	720.925	1.763	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00987942 12/11/2025	278.825	1.217	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,97460060 12/11/2025	629.708	1.070	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96099958 12/11/2025	340.970	527	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585565 12/11/2025	219.868	371	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22692631 12/11/2025	271.277	354	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,39670009 12/11/2025	253.303	334	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12144600 12/11/2025	454.823	75	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12333380 12/11/2025	21.362	(58)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38549992 12/11/2025	291.524	(222)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11214434 12/11/2025	235.653	(269)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,70759820 12/11/2025	233.261	(305)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16623,69010264 12/11/2025	354.604	(313)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,58400177 12/11/2025	222.173	(599)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10128700 12/11/2025	296.707	(791)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016308 12/11/2025	15.934	(846)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05743545 12/11/2025	252.666	(926)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,28428005 12/11/2025	1.642.316	(1.543)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,18669994 12/11/2025	482.497	(1.910)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85842224 12/11/2025	242.305	(2.373)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,35898802 12/11/2025	261.070	(3.164)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05666542 12/11/2025	212.602	(3.619)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82469813 12/11/2025	279.428	(3.688)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05657799 12/11/2025	222.978	(4.134)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05674388 12/11/2025	279.645	(4.380)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,62797806 12/11/2025	295.481	(5.252)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	2.958.842	(7.357)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19070006 12/11/2025	2.272.147	(8.714)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85018687 12/11/2025	486.952	(9.394)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85319427 12/11/2025	712.616	(11.276)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862013 12/11/2025	1.548.350	(12.812)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41599996 12/11/2025	2.825.722	(12.967)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	2.059.479	(13.210)	(0,01)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35809999 12/11/2025	2.754.148	(16.098)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00288911 12/11/2025	645.521	(17.758)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	1.346.204	(19.200)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071914 12/11/2025	3.023.739	(22.141)	(0,01)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,0003891 12/11/2025	1.755.669	(22.927)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	1.436.655	(38.169)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999787 12/11/2025	1.324.688	(39.686)	(0,03)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,65699993 12/11/2025	2.030.699	(40.263)	(0,03)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	941.148	(41.753)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	1.411.978	(42.805)	(0,03)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025344 12/11/2025	2.194.187	(44.611)	(0,03)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	2.814.146	(56.575)	(0,04)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	3.386.579	(77.448)	(0,05)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	1.403.458	(79.318)	(0,05)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	2.214.814	(113.085)	(0,07)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	4.807.962	(208.100)	(0,14)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	6.178.127	(224.682)	(0,15)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	10.103.979	(574.971)	(0,38)
		(653.268)	(0,43)

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	796.121	2.893	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921725 06/11/2025	12.337	(114)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	800.271	(2.892)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	799.865	(15.967)	(0,01)
		(16.080)	(0,01)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	24.777.183	87.662	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819526 06/11/2025	388.839	(4.040)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	24.903.899	(87.566)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	24.889.227	(496.844)	(0,32)
		(500.788)	(0,33)

D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732008 06/11/2025	58.579	213	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85952189 06/11/2025	931	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270815 04/12/2025	58.884	(213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	58.831	(1.174)	(0,00)
		(1.182)	(0,00)

E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	13.327.066	48.197	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16473221 06/11/2025	201.913	2.032	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	13.396.305	(48.180)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	13.804.548	(275.569)	(0,18)
		(273.520)	(0,18)

I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732004 06/11/2025	54.082	197	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	820	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270818 04/12/2025	54.364	(196)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989385 06/11/2025	54.360	(1.085)	(0,00)
		(1.097)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15679990 06/11/2025	58.856.779	187.329	0,12
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86230536 06/11/2025	853.410	(4.822)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921725 06/11/2025	842.395	(7.759)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 06/11/2025	3.471.122	(36.063)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86309672 04/12/2025	59.136.941	(187.162)	(0,12)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989958 06/11/2025	54.832.714	(1.094.216)	(0,71)
		(1.142.693)	(0,75)

I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31558373 06/11/2025	27.437	17	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74504545 06/11/2025	403	(9)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122831 04/12/2025	27.456	(17)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366540 06/11/2025	27.701	(658)	(0,00)
		(667)	(0,00)

R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358380 06/11/2025	18.641	12	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75155949 06/11/2025	399	(5)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122839 04/12/2025	18.654	(12)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366547 06/11/2025	18.691	(444)	(0,00)
		(449)	(0,00)

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33258067 06/11/2025	19.691	297	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358348 06/11/2025	393.433	248	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33611600 06/11/2025	9.846	175	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75794899 06/11/2025	6.861	(34)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74718952 06/11/2025	9.101	(174)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75180325 06/11/2025	13.966	(182)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	393.706	(246)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74495204 06/11/2025	22.015	(486)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	380.951	(9.047)	(0,01)
		(9.449)	(0,01)

W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358351 06/11/2025	221.331	140	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75155893 06/11/2025	4.524	(61)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74421769 06/11/2025	3.762	(87)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122832 04/12/2025	221.484	(139)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75018835 06/11/2025	9.331	(142)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366528 06/11/2025	208.965	(4.963)	(0,00)
		(5.252)	(0,00)

Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731998 06/11/2025	143.680	522	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	2.226	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	144.429	(522)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989379 06/11/2025	144.371	(2.882)	(0,00)
		(2.917)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731997 06/11/2025	74.492	271	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270815 04/12/2025	74.880	(271)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989376 06/11/2025	76.010	(1.517)	(0,00)
		(1.517)	(0,00)

Futures

US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	2.429.375	105.614	0,07
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	4.461.438	45.484	0,03
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	6.877.750	44.188	0,03
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	(1.457.914)	2.445	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	3.747.800	(208)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(946.080)	(4.059)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(7.048.359)	(8.876)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(232.240)	(10.169)	(0,01)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	6.773.984	(36.711)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(8.798.520)	(84.711)	(0,06)
			52.997	0,03

Zinsswaps

Erlös fix 4,515%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 13/10/2028	PLN	10.900.000	46.754	0,03
Erlös fix 2,01%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2029	CNY	8.500.000	20.153	0,01
Erlös fix 2,746%; Zahlung variabel. (7d China) 17/11/2025	CNY	218.000.000	18.075	0,01
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	3.000.000	8.043	0,01
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	1.850.000	4.034	0,00
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028 BRL	BRL	60.000.000	(1.346)	(0,00)
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	70.000.000	(28.831)	(0,02)
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 06/12/2033	CZK	90.000.000	(41.725)	(0,03)
Erlös fix 10,26%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 02/01/2029 BRL	BRL	16.650.000	(246.381)	(0,16)
			(221.224)	(0,14)

Overnight Index Swaps

Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	650.000.000	115.728	0,08
			115.728	0,08

Sonstige Aktiva und Passiva

			3.536.185	2,28

Nettovermögen

			153.114.641	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	12,30
Kolumbien	CO	6,96
Brasilien	BR	6,60
Mexiko	MX	5,92
Indonesien	ID	5,46
Irland	IE	4,96
Türkei	TR	4,96
Supranational	SU	4,66
Rumänien	RO	4,02
Ungarn	HU	4,01
Peru	PE	3,26
Ägypten	EG	3,11
Philippinen	PH	3,10
Malaysia	MY	2,86
Chile	CL	1,73
Elfenbeinküste	CI	1,67
Argentinien	AR	1,57
Senegal	SN	1,56
Luxemburg	LU	1,51
Thailand	TH	1,38
Polen	PL	1,22
China	CN	1,21
Uruguay	UY	1,20
Tschechien	CZ	1,12
Vereinigtes Königreich	GB	1,01
Kenia	KE	0,95
Spanien	ES	0,89
Angola	AO	0,88
Georgien	GE	0,78
Ecuador	EC	0,66
Jordanien	JO	0,56
Dominikanische Republik	DO	0,50
Venezuela	VE	0,48
Nigeria	NG	0,44
Sri Lanka	LK	0,42
Barbados	BB	0,41
Armenien	AM	0,41
Bahrain	BH	0,41
Ghana	GH	0,40
Surinam	SR	0,39
Serbien	RS	0,38
Guatemala	GT	0,36
Usbekistan	UZ	0,35
USA	US	0,34
Costa Rica	CR	0,34
Sambia	ZM	0,31
Paraguay	PY	0,31
Pakistan	PK	0,27
Honduras	HN	0,22
Ruanda	RW	0,18
Ukraine	UA	0,17
Libanon	LB	0,15
Panama	PA	0,10
Indien	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,57

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

Germany 2,50% 15/02/2035**	DE	EUR	243.191.132	241.322.208	24,95
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	182.474.031	182.714.988	18,89
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	158.748.918	160.166.149	16,56
Spain 3,15% 30/04/2035	ES	EUR	109.526.287	110.057.489	11,38
Italy 4,65% 01/10/2055	IT	EUR	27.911.898	29.680.025	3,07
Spain 4,00% 31/10/2054	ES	EUR	14.828.196	14.910.485	1,54
Germany 2,90% 15/08/2056	DE	EUR	13.083.702	12.290.005	1,27
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	13.127.314	11.416.189	1,18
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	9.681.940	9.814.863	1,01
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	106.501	79.304	0,01
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	872	862	0,00
Germany 1,913% 09/10/2026	DE	EUR	872	857	0,00
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	611	611	0,00
				772.454.035	79,87

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	258	3.847.730	0,40
				3.847.730	0,40

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

Europaan Union 4,00% 12/10/2055	SU	EUR	28.784.145	28.986.816	3,00
				28.986.816	3,00

Geldmarktinstrumente

Air Liqd Finance CP 2,02% 26/11/2025	FR	EUR	26.167.404	26.129.793	2,70
Fiserv CP 2,12% 15/01/2026	US	EUR	22.678.417	22.580.563	2,33
Veolia Environn CP 2,06% 05/12/2025	FR	EUR	21.806.170	21.759.636	2,25
Iberdrola International CP 2,055% 15/01/2026	NL	EUR	21.806.170	21.715.582	2,25
P&G CP 2,025% 05/01/2026	US	EUR	21.370.047	21.297.189	2,20
Carrefour CP 2,065% 14/11/2025	FR	EUR	11.339.208	11.330.132	1,17
Telefonou CP 2,14% 03/12/2025	NL	EUR	11.339.208	11.318.489	1,17
				136.131.384	14,08

Bruchteile				1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 941.125.246)

				941.419.966	97,34

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	11.060.089	87.954	0,01
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	10.554.186	(74.539)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	10.554.186	(245.970)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	10.554.186	(258.487)	(0,03)
			(491.042)	(0,05)

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,18013380 12/11/2025		1.071.707	24.727	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15739750 12/11/2025		1.295.486	4.355	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85833094 12/11/2025		1.033.672	(10.232)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84642226 12/11/2025		1.212.127	(28.649)	(0,00)
			(9.799)	(0,00)

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)

Kauf HUF verkauft EUR zu 392,09660029 06/11/2025		3.522.500	37.235	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 389,54539951 04/12/2025		3.488.703	1.900	0,00
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00256186 06/11/2025		57.094	(343)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00257596 06/11/2025		3.502.641	(1.890)	(0,00)
			36.902	0,00

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025		131.541.793	2.734.709	0,28
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025		123.192.236	386.168	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85038143 06/11/2025		10.502.810	(203.755)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025		123.773.693	(387.416)	(0,04)
			2.529.706	0,26

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf CNY verkauft EUR zu 8,38049792 06/11/2025		42.885	869	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,22984392 04/12/2025		43.670	101	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12146141 06/11/2025	43.754	(101)	(0,00)
		869	0,00

A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710262 06/11/2025		42.477	883	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857215 04/12/2025		43.157	135	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449080 06/11/2025		43.360	(136)	(0,00)
			882	0,00

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710269 06/11/2025		286.551	5.957	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16178697 06/11/2025		43.037	323	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857209 04/12/2025		50.234	157	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16539687 06/11/2025		4.805	51	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86160000 06/11/2025		87	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449089 06/11/2025		50.471	(158)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86057409 06/11/2025		290.167	(2.219)	(0,00)
			4.110	0,00

Futures

Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(24.039.183)	(42.731)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(72.206.335)	(72.396)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	12.154.236	(189.950)	(0,02)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	109.129.251	(394.199)	(0,04)
			(699.276)	(0,07)

Zinsswaps

Zahlung fix 2,85%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 31/10/2055	EUR	24.422.911	215.556	0,02
Zahlung fix 2,86%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/11/2055	EUR	24.422.911	187.038	0,02
Zahlung fix 2,87%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 29/10/2055	EUR	26.167.404	127.098	0,01
Zahlung fix 2,89%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 04/11/2055	EUR	24.422.911	40.186	0,00
			569.878	0,06

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	63,88
Spanien	ES	12,92
Frankreich	FR	6,12
USA	US	4,54
Niederlande	NL	3,42
Italien	IT	3,07
Supranational	SU	3,00
Irland	IE	0,40
Liquide Mittel und sonstiges		2,66
Nettovermögen		

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	4.958.000	3.686.915	0,93
				3.686.915	0,93
Industrie					
Carrier Global 4,50% 29/11/2032	US	EUR	4.974.000	5.339.042	1,34
				5.339.042	1,34
Gesundheitswesen					
Pfizer (NL) 2,875% 19/05/2029	NL	EUR	7.500.000	7.573.404	1,91
Johnson & Johnson 2,70% 26/02/2029	US	EUR	5.000.000	5.062.849	1,27
				12.636.253	3,18
Staatsanleihen					
Germany 2,50% 15/02/2035**	DE	EUR	50.900.000	50.508.834	12,71
Italy 4,65% 01/10/2055	IT	EUR	12.000.000	12.760.161	3,21
Spain 4,00% 31/10/2054	ES	EUR	6.000.000	6.033.297	1,52
Germany 2,90% 15/08/2056	DE	EUR	5.500.000	5.166.354	1,30
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	50.000	50.167	0,01
Europaan Union 3,375% 12/12/2035	SU	EUR	10.000	10.261	0,00
Germany 3,195% 15/08/2052	DE	EUR	1.000	431	0,00
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	7	7	0,00
				74.529.512	18,75
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	363	5.415.105	1,36
				5.415.105	1,36
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	3.795.000	3.772.586	0,95
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2032 EMTN	NL	EUR	3.421.000	3.458.330	0,87
				7.230.916	1,82
Staatsanleihen					
Europaan Union 4,00% 12/10/2055	SU	EUR	11.000.000	11.077.452	2,79
				11.077.452	2,79
Geldmarktinstrumente					
Telefoneu CP 2,14% 03/12/2025	NL	EUR	26.000.000	25.952.492	6,53
Engie CP 2,07% 28/11/2025	FR	EUR	20.000.000	19.969.046	5,02
Volkswag CP 2,17% 17/12/2025	DE	EUR	20.000.000	19.947.507	5,02
EDF CP 2,06% 09/01/2026	FR	EUR	19.000.000	18.924.736	4,76
ENI CP 2,08% 24/12/2025	IT	EUR	18.000.000	17.945.491	4,51
Schneider Elec. CP 2,065% 27/11/2025	FR	EUR	15.000.000	14.977.612	3,77
Amcor UK Finance CP 2,12% 09/01/2026	GB	EUR	14.500.000	14.435.572	3,63
Suez SACA CP 2,085% 12/12/2025	FR	EUR	12.000.000	11.969.154	3,01
P&G CP 2,025% 05/01/2026	US	EUR	12.000.000	11.959.088	3,01
Danone CP 2,01% 24/11/2025	FR	EUR	11.000.000	10.985.404	2,76
LSEG Netherlands CP 2,08% 24/11/2025	NL	EUR	11.000.000	10.984.307	2,76
Compagnie CP 2,015% 28/11/2025	FR	EUR	11.000.000	10.982.975	2,76
Linde CP 1,98% 17/12/2025	NL	EUR	11.000.000	10.971.129	2,76
Carrefour CP 2,065% 14/11/2025	FR	EUR	10.000.000	9.991.995	2,51
Air Liq'd Finance CP 2,02% 26/11/2025	FR	EUR	10.000.000	9.985.627	2,51
Veolia Environn CP 2,06% 05/12/2025	FR	EUR	10.000.000	9.978.660	2,51
LVMH CP 2,005% 17/12/2025	FR	EUR	10.000.000	9.973.754	2,51
BASF CP 2,1% 19/12/2025	DE	EUR	10.000.000	9.971.904	2,51
P&G CP 2,02% 13/01/2026	US	EUR	10.000.000	9.961.355	2,51
Iberdrola International CP 2,05% 04/11/2025	NL	EUR	5.000.000	4.998.867	1,26
Nestle Cap Fin. CP 2,00% 10/11/2025	LU	EUR	5.000.000	4.997.234	1,26
Carrefour CP 2,045% 15/12/2025	FR	EUR	5.000.000	4.988.382	1,25
LVMH CP 2,004% 17/12/2025	FR	EUR	5.000.000	4.986.877	1,25
Fiserv CP 2,12% 18/12/2025	US	EUR	5.000.000	4.986.589	1,25
				284.825.757	71,65
Bruchteile					
				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 403.455.932)				404.740.948	101,82

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 0,85% 20/12/2030	EUR	4.000.000	(89.392)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 3,755% 20/12/2030	EUR	4.000.000	(98.928)	(0,02)
			(188.320)	(0,05)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85847344 12/11/2025	264.408	(2.574)	(0,00)
		(2.574)	(0,00)

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft EUR zu 392,09659993 06/11/2025	3.875.996	40.971	0,01
Kauf HUF verkauft EUR zu 389,54539963 04/12/2025	3.901.381	2.125	0,00
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00257596 06/11/2025	3.916.967	(2.113)	(0,00)
		40.983	0,01

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	20.695.500	(30.650)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	4.877.040	(76.220)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	22.125.690	(97.436)	(0,02)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	30.124.250	(154.585)	(0,04)
			(358.891)	(0,09)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,85%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 31/10/2055	EUR	10.000.000	88.260	0,02
Zahlung fix 2,86%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/11/2055	EUR	10.000.000	76.585	0,02
Zahlung fix 2,87%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 29/10/2055	EUR	10.000.000	48.571	0,01
Zahlung fix 2,89%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 04/11/2055	EUR	10.000.000	16.454	0,00
			229.868	0,06

Sonstige Aktiva und Passiva		(6.957.011)	(1,75)
Nettovermögen		397.505.003	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	34,64
Deutschland	DE	21,55
Niederlande	NL	17,03
USA	US	10,31
Italien	IT	7,72
Vereinigtes Königreich	GB	3,63
Supranational	SU	2,79
Spanien	ES	1,52
Irland	IE	1,36
Luxemburg	LU	1,26
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,82)

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
IT					
Alphabet 2,50% 06/05/2029	US	EUR	75.957.000	76.001.262	4,24
				76.001.262	4,24
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Intl 2,061% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	29.643.000	29.269.504	1,63
				29.269.504	1,63
Staatsanleihen					
Germany 3,10% 12/12/2025**	DE	EUR	190.600.000	190.851.687	10,64
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	74.000.000	74.660.635	4,16
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	17.810.000	17.818.292	0,99
				283.330.614	15,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	437	6.514.981	0,36
				6.514.981	0,36
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (USA) 3,55% 08/05/2029	US	EUR	27.513.000	28.364.053	1,58
				28.364.053	1,58
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	29.900.000	30.672.514	1,71
				30.672.514	1,71
Industrie					
DSV Panalpina 3,50% 26/06/2029 EMTN	NL	EUR	13.500.000	13.856.724	0,77
				13.856.724	0,77
Nicht-Basiskonsumgüter					
Robert Bosch Finance 2,75% 28/05/2028 EMTN	US	EUR	61.300.000	61.649.061	3,44
				61.649.061	3,44
Geldmarktinstrumente					
Telefonueu CP 2,14% 03/12/2025	NL	EUR	61.000.000	60.888.538	3,39
Iberdrola International CP 2,055% 15/01/2026	NL	EUR	56.000.000	55.767.364	3,11
P&G CP 2,02% 06/01/2026	US	EUR	52.000.000	51.819.782	2,89
Veolia Environn CP 2,06% 05/12/2025	FR	EUR	51.000.000	50.891.166	2,84
Nestle Cap Fin. CP 2,00% 10/11/2025	LU	EUR	50.000.000	49.972.335	2,79
Colgate-Palmoli CP 2,005% 10/11/2025	US	EUR	50.000.000	49.972.335	2,79
Linde CP 1,98% 17/12/2025	NL	EUR	50.000.000	49.868.768	2,78
Air Liqd Finance CP 2,045% 16/12/2025	FR	EUR	46.000.000	45.881.906	2,56
ENI CP 2,08% 24/12/2025	IT	EUR	46.000.000	45.860.698	2,56
P&G CP 2,02% 13/01/2026	US	EUR	46.000.000	45.822.232	2,55
EDF CP 2,06% 09/01/2026	FR	EUR	46.000.000	45.817.781	2,55
Toyota Finance (Australien) CP 2,04% 12/11/2025	NL	EUR	45.000.000	44.970.125	2,51
Compagnie CP 2,015% 28/11/2025	FR	EUR	45.000.000	44.930.353	2,50
Engie CP 2,058% 09/12/2025	FR	EUR	45.000.000	44.902.468	2,50
EDF CP 2,055% 15/12/2025	FR	EUR	45.000.000	44.887.053	2,50
BASF CP 2,1% 19/12/2025	DE	EUR	45.000.000	44.873.569	2,50
Amcor UK Finance CP 2,12% 19/01/2026	GB	EUR	45.000.000	44.770.411	2,50
Linde CP 2,00% 03/11/2025	NL	EUR	43.000.000	42.992.860	2,40
Schlumber Finance CP 2,07% 10/11/2025	NL	EUR	43.000.000	42.975.647	2,40
Colgate-Palmoli CP 2,005% 19/11/2025	US	EUR	43.000.000	42.954.818	2,39
Carrefour CP 2,03% 20/11/2025	FR	EUR	43.000.000	42.950.845	2,39
LVMH CP 2,01% 16/12/2025	FR	EUR	43.000.000	42.889.608	2,39
Fiserv CP 2,12% 18/12/2025	US	EUR	43.000.000	42.884.669	2,39
Linde Finance CP 2% 05/01/2026	NL	EUR	43.000.000	42.850.025	2,39
LVMH Moet Henne CP 2,01% 22/12/2025	FR	EUR	36.500.000	36.393.689	2,03
LSEG Netherland CP 2,08% 27/11/2025	NL	EUR	35.000.000	34.943.837	1,95
Danone CP 2,03% 24/11/2025	FR	EUR	27.000.000	26.964.174	1,50
Engie CP 2,07% 28/11/2025	FR	EUR	27.000.000	26.958.212	1,50
Carrefour CP 2,065% 14/11/2025	FR	EUR	23.000.000	22.981.589	1,28
				1.270.636.857	70,82
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.796.361.372)				1.800.295.568	100,35
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR		22.177.200	176.361	0,01
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR		22.000.000	(155.375)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR		22.000.000	(512.719)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR		22.000.000	(538.812)	(0,03)
				(1.030.545)	(0,06)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(388.484.100)	(174.350)	(0,01)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	311.384.767	(1.806.364)	(0,10)
			(1.980.714)	(0,11)
Sonstige Aktiva und Passiva				(3.188.871) (0,18)
Nettovermögen				1.794.095.438 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	26,56
USA	US	22,27
Niederlande	NL	21,69
Deutschland	DE	20,00
Luxemburg	LU	4,42
Italien	IT	2,56
Vereinigtes Königreich	GB	2,50
Irland	IE	0,36
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,35)

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	12.330.124	12.535.482	0,44
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	13.531.297	9.946.035	0,35
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.031.583	9.693.330	0,34
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	8.452.699	9.411.089	0,33
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3.903.594	3.451.547	0,12
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	4.692.164	3.448.925	0,12
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2.511.880	102.385	0,00
				48.588.793	1,71

Versorgungsunternehmen

Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	24.107.202	25.016.648	0,88
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	24.075.799	23.152.349	0,82
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	15.864.730	16.304.766	0,57
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	13.782.522	15.151.161	0,53
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	13.324.559	13.907.867	0,49
Energo - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	11.947.179	11.976.449	0,42
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	11.024.273	11.527.458	0,41
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	7.676.342	8.070.199	0,28
Orsted 1,75% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	6.559.783	6.290.167	0,22
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.233.869	5.420.200	0,19
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	6.193.412	4.830.205	0,17
Orsted AS 1,50% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	3.961.167	3.380.521	0,12
Orsted 5,25% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	2.052.549	2.100.043	0,07
Orsted AS 2,50% VRN (Unbefristet)	DK	GBP	2.391.878	2.045.725	0,07
				149.173.758	5,26

Rohstoffe

Maxam Prill 6,00% 15/07/2030 Reg S	LU	EUR	9.507.323	9.671.364	0,34
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	3.975.996	3.699.823	0,13
Trivium Packaging Fin BV 6,625% 15/07/2030 Reg S	NL	EUR	3.168.236	3.313.722	0,12
				16.684.909	0,59

Industrie

Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	20.610.977	21.960.192	0,77
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	19.123.686	19.529.951	0,69
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	15.078.777	15.663.834	0,55
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	14.659.195	15.039.289	0,53
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	13.966.580	14.388.772	0,51
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	10.173.770	7.837.692	0,28
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	7.540.261	7.833.841	0,28
Loxam SAS 4,25% 15/02/2031 Reg S	FR	EUR	7.299.503	7.293.748	0,26
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	6.706.331	6.829.947	0,24
Techem 4,625% 15/07/2032 Reg S	DE	EUR	6.357.407	6.398.571	0,23
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	3.750.940	2.572.271	0,09
				125.348.108	4,42

IT

ams-OSRAM AG 2,125% 03/11/2027	AT	EUR	5.233.869	5.017.974	0,18
				5.017.974	0,18

Nicht-Basiskonsumgüter

ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	25.994.884	26.658.941	0,94
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	20.747.930	24.920.572	0,88
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	20.474.024	21.144.458	0,75
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	19.885.301	20.992.837	0,74
Punch Finance 7,875% 30/10/2030 Reg S	GB	GBP	16.589.621	19.357.241	0,68
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	15.552.442	17.427.532	0,61
VZ Secured Financing BV 5,25% 15/01/2033 Reg S	NL	EUR	16.949.013	17.004.098	0,60
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	12.465.332	14.344.773	0,51
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	13.958.729	14.188.801	0,50
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	11.474.386	13.627.743	0,48
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	12.386.824	12.971.513	0,46
Motion Finco 7,375% 15/06/2030 Reg S	LU	EUR	12.204.511	10.875.972	0,38
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	11.776.206	10.684.296	0,38
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	9.919.927	9.947.172	0,35
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	8.613.204	8.691.367	0,31
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	5.427.522	6.449.877	0,23
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	6.197.773	6.336.566	0,22
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	5.367.333	6.111.830	0,22
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	5.704.917	5.965.680	0,21
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4.813.415	5.037.940	0,18
Renault 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	4.884.945	4.908.287	0,17
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	4.930.305	4.725.145	0,17
Schoeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	4.012.633	4.250.027	0,15
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	4.011.761	4.240.770	0,15
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	4.003.910	3.820.221	0,13
888 Acquisitions 8,00% 30/09/2031 Reg S	GI	EUR	4.056.249	3.808.795	0,13
Alice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	4.039.675	3.006.480	0,11
United Group 6,286% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	2.835.013	2.850.048	0,10
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	2.519.819	2.632.632	0,09
Alice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	4.091.141	2.585.829	0,09
Alice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	2.889.968	1.826.621	0,06
Alice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	2.375.304	1.783.471	0,06
United Group 6,286% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	1.308.467	1.316.459	0,05
Schoeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	785.080	813.593	0,03
				315.307.587	11,11

Basiskonsumgüter

Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	27.363.541	30.212.322	1,06
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	13.410.045	16.192.158	0,57
Bellis Acquisition Co 8,00% 01/07/2031 Reg S	GB	EUR	15.389.320	15.659.282	0,55

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Opal Bidco SAS 5,50% 31/03/2032 Reg S	FR	EUR	12.787.215	13.282.086	0,47
Boots Group Finco 7,375% 31/08/2032 Reg S	US	GBP	10.717.220	12.572.339	0,44
Boots Group Finco 5,375% 31/08/2032 Reg S	US	EUR	5.533.944	5.747.317	0,20
Froneri Lux FinCo 4,75% 01/08/2032 Reg S	LU	EUR	3.963.784	4.049.468	0,14
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	4.080.092	2.040	0,00
				97.717.012	3,44

Gesundheitswesen

Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	22.575.423	23.047.078	0,81
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	17.706.180	18.005.922	0,63
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	13.307.985	13.606.432	0,48
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	10.911.745	11.264.533	0,40
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	8.081.966	9.271.032	0,33
Mehilainen Yhtiöt Oy 5,125% 30/06/2032 Reg S	FI	EUR	8.699.563	8.864.869	0,31
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	6.666.205	6.735.941	0,24
Nidda Healthcare 5,276% FRN 15/10/2032 Reg S	DE	EUR	4.874.477	4.911.626	0,17
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	4.099.864	4.541.883	0,16
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	4.300.496	4.492.662	0,16
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	2.459.919	268.455	0,01
				105.010.433	3,70

Finanzunternehmen

Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	29.129.099	30.355.789	1,07
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	20.445.238	26.643.190	0,94
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	20.215.820	23.654.200	0,83
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	14.462.925	18.412.936	0,65
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	15.245.389	17.788.592	0,63
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	11.526.725	15.427.788	0,54
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	11.776.206	14.643.967	0,52
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	13.760.715	14.310.095	0,50
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	11.990.794	13.890.466	0,49
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	12.125.130	13.147.643	0,46
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	9.956.564	12.704.278	0,45
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	12.262.083	11.426.926	0,40
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	10.467.738	11.368.990	0,40
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	10.633.478	11.260.454	0,40
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	9.004.872	10.774.540	0,38
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	7.228.846	8.825.091	0,31
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	7.713.851	7.962.798	0,28
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	6.886.900	7.294.021	0,26
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	6.978.492	7.249.964	0,26
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	6.165.498	6.467.315	0,23
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.648.217	6.442.981	0,23
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.233.869	6.430.173	0,23
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	25.281.501	6.210.618	0,22
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.892.795	5.969.241	0,21
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.421.747	5.472.686	0,19
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	6.280.643	5.467.735	0,19
Titanium 21 Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	21.714.451	5.397.602	0,19
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	3.140.322	3.438.970	0,12
Worldline (Frankreich) -132,801% 30/07/2026	FR	EUR	28.250	2.726.111	0,10
Iliad Holding 6,875% 15/04/2031 Reg S	FR	EUR	2.442.472	2.624.844	0,09
				333.790.004	11,76

Immobilien

Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	10.964.956	13.039.528	0,46
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	10.729.432	10.576.538	0,37
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	7.850.804	7.817.187	0,28
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	2.638.742	2.622.919	0,09
ADLER Group	LU	EUR	106.931	20.638	0,00
				34.076.810	1,20

Staatsanleihen

Türkiye 5,20% 17/08/2031	TR	EUR	8.042.712	8.244.201	0,29
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	5.597.623	5.338.506	0,19
				13.582.707	0,48

Offener Fonds

Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	6.727	100.339.979	3,54
Fidelity Funds - Global Income Fund	LU	USD	7.078.247	56.929.264	2,01
				157.269.243	5,54

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	4.993.984	5.000.234	0,18
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	3.127.586	3.289.074	0,12
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	2.616.935	2.385.066	0,08
				60.355.576	2,13

Versorgungsunternehmen

Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	34.674.384	36.852.727	1,30
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	15.745.223	14.472.883	0,51
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	10.960.595	11.164.873	0,39
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	12.021.325	10.293.705	0,36
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	7.532.410	7.568.082	0,27
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	6.280.643	6.237.096	0,22
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.049.932	2.322.751	0,08
EDP 4,50% VRN 27/05/2055 EMTN	PT	EUR	1.744.623	1.790.072	0,06
				90.702.189	3,20

Rohstoffe

Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	24.149.945	23.529.445	0,83
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	23.243.613	18.765.765	0,66
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	17.641.629	16.327.018	0,58
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	23.439.011	15.363.101	0,54
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	11.579.936	10.156.540	0,36
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	9.403.518	8.390.209	0,30
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	8.487.591	7.393.378	0,26
INEOS Finance 5,625% 15/08/2030 Reg S	GB	EUR	4.044.036	3.631.723	0,13
Ardagh Packaging (US) 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	2.146.759	2.088.368	0,07
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	2.333.433	1.614.436	0,06
Trivium Packaging Fin BV 8,25% 15/07/2030 144A	NL	USD	894.992	804.727	0,03
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	21.280.630	483.270	0,02
				108.547.980	3,82

Industrie

Luna 2 S 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	21.555.690	21.925.938	0,77
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	13.049.781	13.078.986	0,46
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	11.990.794	12.491.585	0,44
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	8.810.347	8.943.989	0,32
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	8.248.884	8.333.771	0,29
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	7.661.512	7.771.649	0,28
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	7.510.602	6.799.025	0,24
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	5.714.513	5.920.808	0,21
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	4.263.859	5.176.448	0,18
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	3.967.196	4.516.858	0,16
IPD 3 5,389% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	3.942.848	3.949.820	0,14
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	2.684.975	2.703.899	0,10
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	2.672.763	2.399.024	0,08
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	2.002.827	2.050.276	0,07
				106.232.076	3,74

IT

PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	11.792.780	11.556.924	0,41
Fibercomp 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	11.401.112	10.065.949	0,35
Fibercomp 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	6.683.651	6.832.321	0,24
Fibercomp 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	5.919.506	6.049.198	0,21
Fibercomp 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	4.741.886	5.259.376	0,19
Fibercomp 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	4.515.957	3.977.373	0,14
				43.741.141	1,54

Nicht-Basiskonsumgüter

CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	22.192.478	23.116.984	0,81
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	18.867.226	21.862.772	0,77
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	10.242.682	10.621.389	0,37
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	9.826.590	10.568.371	0,37
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	9.934.756	10.321.604	0,36
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	10.746.006	8.924.480	0,31
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	8.536.441	8.726.838	0,31
AccornInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	8.256.429	8.565.476	0,30
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	9.495.111	7.893.215	0,28
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	7.476.582	7.674.632	0,27
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	7.326.545	6.547.586	0,23
Alicea Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	7.828.996	5.794.963	0,20
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.495.563	5.712.308	0,20
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	4.338.005	4.401.125	0,16
Nissan Motor 6,375% 17/07/2033 Reg S	JP	EUR	3.868.702	4.008.458	0,14
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	3.523.266	3.658.552	0,13
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	2.932.275	3.014.556	0,11
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	2.493.066	2.566.653	0,09
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	1.858.024	1.672.283	0,06
Valuation for Euro RTS 31/12/2049*	LU	EUR	9.632	96.321	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	176.620	81.245	0,00
				155.829.811	5,49

Basiskonsumgüter

Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	12.801.172	11.502.124	0,41
				11.502.124	0,41

Gesundheitswesen

Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	10.424.123	10.987.225	0,39
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	1.571.905	1.626.379	0,06
				12.613.604	0,44

Finanzunternehmen

Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	35.619.605	35.717.684	1,26
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	15.950.217	16.716.006	0,59
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	15.701.608	15.878.251	0,56
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	15.008.992	15.875.826	0,56
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	13.956.985	14.169.047	0,50
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	12.735.748	14.052.088	0,50

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	14.698.449	13.215.611	0,47
Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	11.165.588	12.395.254	0,44
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	13.782.522	12.323.588	0,43
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	16.028.725	11.905.268	0,42
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	10.841.088	11.887.034	0,42
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	10.879.832	10.890.427	0,38
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2032 EMTN	IT	EUR	9.656.489	10.583.512	0,37
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	11.776.206	10.543.691	0,37
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	11.667.167	10.470.305	0,37
Piraeus Financias 6,125% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	10.467.738	10.413.830	0,37
Eurobank Ergasias S&H 6,625% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	8.984.809	9.359.502	0,33
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	8.278.237	9.208.348	0,32
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	9.595.427	8.722.011	0,31
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	8.374.191	8.583.098	0,30
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	9.595.427	8.489.062	0,30
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	8.147.390	8.375.513	0,30
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	7.850.804	7.142.721	0,25
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	6.106.181	6.904.576	0,24
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	7.283.801	6.724.129	0,24
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.039.344	6.096.293	0,21
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	6.978.492	6.030.575	0,21
Eurobank Ergasias 6,50% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	5.233.869	5.500.954	0,19
Türkiye Garanti 8,125% VRN 08/01/2036 Reg S	TR	USD	5.840.126	5.213.305	0,18
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	5.408.332	4.348.921	0,15
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 144A	TR	USD	4.128.651	3.652.612	0,13
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	3.838.171	3.502.462	0,12
Türkiye Ithracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	3.292.976	2.934.567	0,10
Cerved Group 6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	2.684.103	2.477.247	0,09
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.616.935	2.438.698	0,09
				342.742.016	12,08

Immobilien

CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	27.013.744	25.726.195	0,91
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	16.855.676	14.798.826	0,52
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	14.037.237	14.300.828	0,50
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	12.071.047	11.750.801	0,41
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	10.308.978	11.022.588	0,39
Somhallsbygggnadsbolaget I 2,25% 12/07/2027	SE	EUR	11.867.799	10.952.687	0,39
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	10.546.247	10.370.736	0,37
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	9.682.658	9.514.622	0,34
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	8.494.570	8.846.294	0,31
CPI Property 8,875% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	GBP	7.317.822	8.029.692	0,28
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	6.040.757	5.896.253	0,21
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	5.955.208	5.885.603	0,21
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	5.765.979	5.603.832	0,20
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	5.604.602	5.451.821	0,19
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	5.396.992	5.311.213	0,19
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	4.725.312	5.065.279	0,18
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	4.842.932	4.957.166	0,17
Aroundtown Finance 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	5.059.407	4.912.618	0,17
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.324.921	4.323.417	0,15
Heimstaden Bostad 5,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	3.533.734	3.411.930	0,12
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2.442.472	2.620.998	0,09
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	2.480.854	2.265.657	0,08
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	2.202.587	1.835.281	0,06
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.468.100	1.315.362	0,05
				184.149.699	6,49

Kommunikationsdienstleister

Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	17.097.306	18.493.438	0,65
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	19.452.547	17.583.012	0,62
Alice France 6,875% 15/07/2032 Reg S	FR	USD	13.597.910	11.310.835	0,40
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.851.887	10.289.519	0,36
Vodafone Group 5,125% VRN 04/06/2081	GB	USD	13.084.673	9.196.462	0,32
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	9.835.313	8.600.144	0,30
Digi Romania 4,625% 29/10/2031 Reg S	RO	EUR	7.715.596	7.712.606	0,27
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	8.013.926	7.363.974	0,26
Telefonica (Europa) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	7.240.186	6.912.535	0,24
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	7.091.021	6.885.991	0,24
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.531.718	6.671.816	0,24
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	5.582.794	5.741.753	0,20
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.797.713	5.257.994	0,19
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	5.521.732	5.060.083	0,18
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	5.683.982	5.037.573	0,18
Alice (FR)*	LU	EUR	411.528	4.938.334	0,17
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.181.862	4.419.699	0,16
Telefonica (Europa) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.750.940	3.776.483	0,13
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	4.130.395	3.205.747	0,11
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	1.511.716	1.432.052	0,05

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
IT					
Vantiva 6,834% (Unbefristet)*	FR	EUR	3.140.322	31	0,00
				31	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	3.563.063	41	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	2.023.763	20	0,00
				61	0,00
Basiskonsumgüter					
MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	6.519.656	4.565.037	0,16
				4.565.037	0,16
Finanzunternehmen					
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	11.269.079	225.382	0,01
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	9.660.850	84	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	8.431.920	84	0,00
				225.550	0,01
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	1.589.816	586.245	0,02
ADLER Group (VTG)*	LU	EUR	4.588.499	46	0,00
				586.291	0,02
Kommunikationsdienstleister					
Altice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	8.547.564	8.883.591	0,31
Altice France 5,625% 15/06/2032 Reg S	FR	EUR	4.061.001	3.931.968	0,14
Altice France 5,375% 15/03/2032 Reg S	FR	EUR	4.061.001	3.910.135	0,14
				16.725.694	0,59
Bruchteile					
				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.826.747.995)				2.792.960.920	98,42

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	5.233.869	332.224	0,01
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	8.723.115	246.293	0,01
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	3.903.594	207.713	0,01
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	3.816.363	23.795	0,00
			810.025	0,03

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14168936 12/11/2025	456.096.686	1.454.691	0,05
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15645708 12/11/2025	16.187.659	261.684	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17746330 12/11/2025	9.648.696	200.279	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17876850 12/11/2025	7.551.158	165.285	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16525300 12/11/2025	13.501.798	137.339	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15430721 12/11/2025	8.387.682	119.748	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15306606 12/11/2025	7.279.781	95.991	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14285832 12/11/2025	7.870.463	33.186	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738600 12/11/2025	7.439.685	24.937	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00587000 12/11/2025	5	0	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87600520 12/11/2025	12.471.193	(38.086)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87245790 12/11/2025	9.898.339	(70.188)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85816137 12/11/2025	7.324.722	(73.936)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86977100 12/11/2025	7.981.245	(81.000)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85337885 12/11/2025	8.369.814	(130.660)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87211400 12/11/2025	18.994.301	(142.121)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85321684 12/11/2025	9.795.284	(154.743)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84867256 12/11/2025	8.034.810	(168.984)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84653720 12/11/2025	9.976.020	(234.465)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84167256 12/11/2025	8.351.665	(243.153)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84644949 12/11/2025	14.247.892	(336.307)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85926303 12/11/2025	55.966.137	(493.807)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85846489 12/11/2025	462.630.363	(4.507.861)	(0,16)
		(4.182.171)	(0,15)

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04110674 06/11/2025	9.030.035	4.014	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,34082700 06/11/2025	9.028.884	1.151	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35175001 04/12/2025	9.024.834	(3.959)	(0,00)
		1.206	0,00

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf PLN verkauft EUR zu 4,28119900 06/11/2025	32.809.033	170.741	0,01
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23514352 06/11/2025	35.803.277	53.146	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26655901 06/11/2025	630.719	1.114	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26069999 06/11/2025	827.047	323	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,24382680 06/11/2025	1.369.189	(4.889)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26037950 04/12/2025	35.791.976	(52.859)	(0,00)
		167.576	0,01

A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf SEK verkauft EUR zu 11,06680500 06/11/2025	27.405.263	287.469	0,01
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09155511 06/11/2025	27.692.732	74.899	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,92141800 04/12/2025	27.770.084	(74.767)	(0,00)
		287.601	0,01

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025	31.197.108	648.577	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	31.696.082	99.357	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	31.845.685	(99.678)	(0,00)
		648.256	0,02

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78172800 06/11/2025	2.587.544	27.462	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,77149320 04/12/2025	2.602.494	9.288	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56520281 06/11/2025	2.615.006	(9.252)	(0,00)
		27.498	0,00

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft EUR zu 178,11573071 04/12/2025	790.220	2.896	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 177,57969925 06/11/2025	17.367	(11)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 177,53739142 06/11/2025	16.967	(15)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 176,81648080 06/11/2025	28.691	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00560721 06/11/2025	792.114	(2.895)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 173,54165104 06/11/2025	746.687	(17.432)	(0,00)
		(17.598)	(0,00)

A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,51385300 06/11/2025	1.140.071	9.742	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50374401 04/12/2025	1.282.665	3.078	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50887395 06/11/2025	134.471	703	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66461787 06/11/2025	1.284.987	(3.072)	(0,00)
		10.451	0,00

A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025	26.245.119	545.627	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	26.254.816	82.300	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86254485 06/11/2025	412.009	(2.214)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	26.378.737	(82.566)	(0,00)
		543.147	0,02

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft EUR zu 9,15599740 06/11/2025	2.517.869	54.525	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,99759300 04/12/2025	2.393.707	7.134	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11038770 06/11/2025	49.532	(531)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11041176 06/11/2025	62.431	(655)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,10919659 06/11/2025	57.198	(1.223)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11125624 06/11/2025	2.403.234	(7.042)	(0,00)
		52.208	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf SGD verkauft EUR zu 1,51385299 06/11/2025	214.882	1.836	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50374399 04/12/2025	236.210	567	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,51135797 06/11/2025	8.999	62	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50914302 06/11/2025	6.693	36	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,51325440 06/11/2025	4.097	33	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66461788 06/11/2025	236.638	(566)	(0,00)
		1.968	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025	1.054.029	21.913	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	1.070.887	3.357	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	1.075.942	(3.368)	(0,00)
		21.902	0,00

B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft EUR zu 178,11572993 04/12/2025	1.564.838	5.735	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00568498 06/11/2025	26.016	264	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 175,17321295 06/11/2025	26.476	(375)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00560721 06/11/2025	1.568.588	(5.733)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 173,54165050 06/11/2025	1.605.996	(37.493)	(0,00)
		(37.602)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)

Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93475650 06/11/2025	791.008	7.003	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92646180 04/12/2025	908.294	1.455	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92955858 06/11/2025	109.837	356	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07755218 06/11/2025	908.205	(1.445)	(0,00)
		7.369	0,00

Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04110674 06/11/2025	5.350.595	2.379	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,34082699 06/11/2025	5.248.790	669	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,33873619 06/11/2025	108.707	5	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04106565 06/11/2025	92.248	(51)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,32031006 06/11/2025	84.732	(61)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,35175001 04/12/2025	5.347.513	(2.346)	(0,00)
		595	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,06680462 06/11/2025	96.758	1.015	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09155511 06/11/2025	99.535	269	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,95501632 06/11/2025	1.762	1	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,92141759 04/12/2025	99.813	(269)	(0,00)
		1.016	0,00

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025	12.249.908	254.671	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	12.201.829	38.249	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17125151 06/11/2025	191.163	3.004	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85980375 06/11/2025	439.326	(3.750)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	12.259.421	(38.372)	(0,00)
		253.802	0,01

Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710269 06/11/2025	413.558	8.598	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	515.721	1.617	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17692390 06/11/2025	50.556	1.043	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15719709 06/11/2025	44.245	156	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	518.155	(1.622)	(0,00)
		9.792	(0,00)

Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17710270 06/11/2025	5.814.956	120.891	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15857220 04/12/2025	5.907.962	18.520	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449088 06/11/2025	5.935.847	(18.579)	(0,00)
		120.832	0,00

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Nicht % des Netto- vermögens

Futures

Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	81.496.055	320.444	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	9.877.702	134.963	0,00
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	5.325.571	121.097	0,00
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	2.543.006	95.884	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	35.740.069	46.546	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	107.917.518	21	0,00
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(11.510.610)	(75.449)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(5.226.612)	(201.495)	(0,01)
			442.011	0,02

Sonstige Aktiva und Passiva	45.731.187	1,64

Nettovermögen

Nettovermögen	2.837.861.991	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,01
Luxemburg	LU	16,15
Frankreich	FR	11,38
Niederlande	NL	8,88
Irland	IE	7,26
Türkei	TR	4,93
Deutschland	DE	4,57
Italien	IT	3,99
Tschechien	CZ	2,96
Griechenland	GR	2,70
USA	US	2,41
Spanien	ES	2,33
Schweden	SE	1,72
Supranational	SU	1,39
Georgien	GE	1,19
Österreich	AT	0,95
Portugal	PT	0,78
Finnland	FI	0,76
Rumänien	RO	0,57
Estonia	EE	0,49
Dänemark	DK	0,49
Japan	JP	0,41
Norwegen	NO	0,33
Polen	PL	0,26
Kaimaninseln	KY	0,21
Bulgarien	BG	0,18
Gibraltar	GI	0,13
Zypern	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,58



Flexible Bond Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Sinochem Offshore Capital 0,75% 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	790.000	692.750	0,66
				692.750	0,66
Gesundheitswesen					
Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027	US	USD	620.000	469.223	0,45
HCA 5,50% 01/06/2033	US	USD	440.000	349.935	0,33
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	103.000	80.957	0,08
				900.115	0,86
Finanzunternehmen					
KfW 1,979% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	3.625.000	3.145.156	2,99
KfW 3,75% 15/07/2030	DE	USD	2.000.000	1.525.857	1,45
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	610.000	642.269	0,61
Bishopsgate Asset Finance 4,808% 14/08/2044	KY	GBP	315.964	229.977	0,22
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	159.557	34.427	0,03
				5.577.686	5,30
Immobilien					
Shimao Group Holdings	HK	HKD	141.441	3.862	0,00
				3.862	0,00
Staatsanleihen					
US Treasury 4,125% 31/10/2029**	US	USD	11.900.000	9.219.508	8,76
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	6.600.000	6.854.789	6,51
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	6.500.000	5.079.000	4,82
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	35.120.000	4.070.036	3,87
US Treasury 3,50% 15/02/2033	US	USD	4.500.000	3.339.678	3,17
UK Treasury 4,25% 31/07/2034	GB	GBP	3.300.000	3.276.968	3,11
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	4.200.000	3.248.633	3,09
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	26.000.000	3.108.015	2,95
France 3,00% 25/11/2034	FR	EUR	3.080.000	2.644.872	2,51
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	2.955.000	2.631.035	2,50
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	3.000.000	2.259.437	2,15
UK Treasury 0,875% 31/01/2046	GB	GBP	3.500.000	1.651.454	1,57
Hungary 2,25% 22/06/2034	HU	HUF	1.000.000.000	1.610.030	1,53
Sweden 2,50% 15/10/2036	SE	SEK	20.000.000	1.586.081	1,51
UK Treasury 6,00% 07/12/2028	GB	GBP	1.278.000	1.364.171	1,30
Sweden 2,25% 11/05/2035	SE	SEK	17.000.000	1.329.146	1,26
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	30.000.000	1.161.173	1,10
Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	1.500.000	1.160.008	1,10
Indonesia 6,75% 15/07/2035	ID	IDR	23.756.000.000	1.143.096	1,09
Germany 3,195% 15/08/2052	DE	EUR	3.000.000	1.134.545	1,08
Colombia 7,75% 07/11/2036	CO	USD	1.000.000	808.448	0,77
Mexico 7,75% 13/11/2042	MX	MXN	22.130.000	783.710	0,74
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	700.000	518.953	0,49
Saudi 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	500.000	390.079	0,37
US Treasury 1,375% 15/08/2050	US	USD	847.000	329.158	0,31
US Treasury 2,375% 15/11/2049	US	USD	627.100	316.317	0,30
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	505.987	271.639	0,26
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	347.000	263.154	0,25
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	269.000	259.460	0,25
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	200.000	176.247	0,17
Nigeria 10,375% 09/12/2034 144A	NG	USD	200.000	171.719	0,16
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	257.609	161.600	0,15
Türkiye 4,875% 16/04/2043	TR	USD	275.000	159.962	0,15
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	72.234	47.102	0,04
				62.529.223	59,40
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	1.459	0,00
				1.459	0,00

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter					
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	385.000	349.669	0,33
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	287.100	259.238	0,25
				608.907	0,58
Gesundheitswesen					
Amgen 5,25% 02/03/2033	US	USD	440.000	347.346	0,33
AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034	US	USD	375.000	295.699	0,28
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	315.000	253.017	0,24
				896.062	0,85

Finanzunternehmen					
KfW 4,00% 28/06/2027	DE	USD	2.000.000	1.532.535	1,46
Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056	GB	GBP	544.000	450.878	0,43
AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S	HK	USD	390.000	309.752	0,29
Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 5,95% 21/01/2053	US	USD	575.000	134.624	0,13
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00% 22/06/2043	US	USD	177.077	112.129	0,11
				2.539.918	2,41

Staatsanleihen					
US Treasury 4,125% 15/11/2032	US	USD	5.000.000	3.864.295	3,67
UK Treasury Bill 3,739% 08/12/2025	GB	GBP	2.300.000	2.291.082	2,18
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	2.850.000	2.232.161	2,12
Philippine 6,375% 27/07/2030	PH	PHP	150.000.000	1.998.374	1,90
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	13.000.000.000	1.981.222	1,88

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	7.500.000	1.767.005	1,68
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	12.000.000.000	1.606.622	1,53
UK Treasury Bill 3,775% 15/12/2025	GB	GBP	1.500.000	1.493.051	1,42
Peru 6,85% 12/08/2035	PE	PEN	6.000.000	1.435.278	1,36
China 2,15% 25/08/2055	CN	CNY	11.560.000	1.237.654	1,18
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	5.500.000	1.100.887	1,05
UK Treasury Bill 3,781% 22/12/2025	GB	GBP	1.050.000	1.044.375	0,99
UK Treasury Bill 3,874% 09/02/2026	GB	GBP	1.050.000	1.038.865	0,99
Philippine 6,375% 28/04/2035	PH	PHP	75.000.000	1.006.079	0,96
Philippine 6,25% 25/01/2034	PH	PHP	75.000.000	995.144	0,95
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	6.000.000.000	953.523	0,91
UK Treasury Bill 3,859% 09/03/2026	GB	GBP	700.000	690.581	0,66
UK Treasury Bill 3,65% 01/12/2025	GB	GBP	350.000	348.918	0,33
UK Treasury Bill 3,843% 19/01/2026	GB	GBP	350.000	347.077	0,33
Poland 3,625% 11/01/2034	PL	EUR	340.000	308.383	0,29
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	350.000	268.737	0,26
				28.009.313	26,61

Nicht börsennotiert

Energie					
Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163.000	60.779	0,06
Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	255.000	14.569	0,01
				75.348	0,07

Finanzunternehmen					
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	62.780	1.103	0,00
				1.103	0,00

Bruchteile				(3)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten GBP 101.589.797)				101.835.743	96,74

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	7.875.000	719.094	0,68
Verkauf Absicherung auf iTraxx Europe S44 20/12/2030	EUR	31.000.000	596.622	0,57
Verkauf Absicherung auf CDX NA IG S45 5 Year 20/12/2030	USD	10.500.000	175.723	0,17
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2030	USD	2.740.000	(150.454)	(0,14)
			1.340.985	1,27
		Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf NOK verkauft GBP zu 13,61202250 12/11/2025	4.998.082	119.348	0,11
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,27238103 12/11/2025	2.005.866	71.828	0,07
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33711500 12/11/2025	3.085.748	57.213	0,05
Kauf PEN verkauft USD zu 3,52710000 12/11/2025	1.035.573	47.829	0,05
Kauf COP verkauft USD zu 4038,72001125 12/11/2025	1.060.945	47.527	0,05
Kauf COP verkauft USD zu 4052,99999401 12/11/2025	945.672	45.856	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	1.985.736	04.168	0,04
Kauf COP verkauft USD zu 4100,08998288 12/11/2025	651.086	39.503	0,04
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000068 12/11/2025	3.160.782	34.891	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35418400 12/11/2025	1.105.463	34.870	0,03
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006086 12/11/2025	2.712.157	34.398	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34539850 12/11/2025	1.366.881	33.968	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35215250 12/11/2025	1.052.396	31.568	0,03
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,42227693 12/11/2025	713.508	29.933	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35167361 12/11/2025	929.218	27.534	0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14967029 12/11/2025	2.229.335	22.744	0,02
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01717623 12/11/2025	2.065.040	21.399	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34336800 12/11/2025	671.447	15.648	0,01
Kauf SEK verkauft GBP zu 12,77978397 12/11/2025	506.190	12.837	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35628687 12/11/2025	211.607	7.014	0,01
Kauf PEN verkauft USD zu 3,54250000 12/11/2025	108.160	5.490	0,01
Kauf MXN verkauft GBP zu 25,36530549 12/11/2025	133.056	5.271	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36485603 12/11/2025	121.625	4.825	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34489132 12/11/2025	194.811	4.766	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35260541 12/11/2025	156.735	4.755	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15452042 12/11/2025	303.156	4.385	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,58979989 12/11/2025	110.246	4.095	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,43754515 12/11/2025	373.580	4.018	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34972278 12/11/2025	136.324	3.837	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34990552 12/11/2025	128.898	3.646	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15252506 12/11/2025	279.387	3.551	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072315 12/11/2025	110.627	3.417	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33197303 12/11/2025	231.987	3.393	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35365037 12/11/2025	108.595	3.381	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33346020 12/11/2025	209.980	3.309	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,50374009 12/11/2025	151.969	3.218	0,00
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00506384 12/11/2025	135.527	3.217	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35030898 12/11/2025	107.383	3.070	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Kauf CNY verkauft GBP zu 9,53277905 12/11/2025	145.498	2.887	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34714309 12/11/2025	108.378	2.837	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34343958 12/11/2025	115.375	2.695	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34096295 12/11/2025	121.554	2.610	0,00
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00503389 12/11/2025	125.075	2.212	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15087377 12/11/2025	167.699	1.888	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00003218 12/11/2025	1.432.137	1.775	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006101 12/11/2025	114.858	1.727	0,00
Kauf JPY verkauft GBP zu 203,73832424 12/11/2025	181.743	1.413	0,00
Kauf HUF verkauft GBP zu 459,85111435 12/11/2025	34.455	1.401	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,38497827 12/11/2025	142.623	970	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,38043097 12/11/2025	126.379	816	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14484581 12/11/2025	118.793	708	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18663332 12/11/2025	105.437	620	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18615630 12/11/2025	157.166	520	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14123507 12/11/2025	114.788	320	0,00
Kauf GBP verkauft NZD zu 0,44648800 12/11/2025	8.718	212	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31363168 12/11/2025	231.420	151	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13872392 12/11/2025	192.321	112	0,00
Kauf GBP verkauft CZK zu 0,03550000 12/11/2025	72	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,48909000 12/11/2025	1.993	(37)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CHF zu 0,94080000 12/11/2025	8.538	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025841 12/11/2025	108.482	(118)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,82227299 12/11/2025	27.438	(258)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07495278 12/11/2025	105.081	(371)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18474173 12/11/2025	105.154	(454)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07476612 12/11/2025	104.178	(627)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16528,49961320 12/11/2025	114.616	(757)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16403,48006150 12/11/2025	70.100	(990)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025620 12/11/2025	138.925	(1.341)	(0,00)
Kauf GBP verkauft HUF zu 0,00223040 12/11/2025	103.680	(1.495)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75095747 12/11/2025	117.309	(1.661)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74988993 12/11/2025	108.168	(1.683)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07458001 12/11/2025	232.050	(1.970)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74512950 12/11/2025	107.406	(2.343)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07376988 12/11/2025	122.983	(2.369)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	123.810	(2.720)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74280931 12/11/2025	109.691	(2.727)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18160686 12/11/2025	133.704	(2.836)	(0,00)
Kauf JPY verkauft GBP zu 197,10660527 12/11/2025	116.100	(2.906)	(0,00)
Kauf JPY verkauft GBP zu 197,90939526 12/11/2025	141.565	(2.981)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74255478 12/11/2025	119.594	(3.013)	(0,00)
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03977305 12/11/2025	109.227	(3.232)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CNY zu 0,10526496 12/11/2025	201.769	(3.240)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74294011 12/11/2025	134.067	(3.310)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74072484 12/11/2025	122.641	(3.384)	(0,00)
Kauf GBP verkauft THB zu 0,02297129 12/11/2025	137.830	(3.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28579227 12/11/2025	110.261	(4.023)	(0,00)
Kauf GBP verkauft SEK zu 0,07892564 12/11/2025	254.018	(4.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025663 12/11/2025	667.702	(5.320)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28310006 12/11/2025	120.880	(5.507)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73881873 12/11/2025	221.668	(6.672)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74006066 12/11/2025	255.185	(7.264)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024598 12/11/2025	151.356	(7.436)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73235367 12/11/2025	236.903	(9.141)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73996225 12/11/2025	364.876	(10.434)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74380633 12/11/2025	444.098	(10.458)	(0,01)
Kauf GBP verkauft CNY zu 0,10598346 12/11/2025	1.445.016	(13.497)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74488174 12/11/2025	715.279	(15.835)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18222139 12/11/2025	1.326.581	(23.745)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29129042 12/11/2025	1.527.834	(27.419)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75129448 12/11/2025	2.032.337	(27.883)	(0,03)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	605.078	(30.894)	(0,03)
Kauf GBP verkauft CNY zu 0,10530937 12/11/2025	2.601.178	(40.686)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75006173 12/11/2025	2.791.797	(42.820)	(0,04)
Kauf GBP verkauft SEK zu 0,07881323 12/11/2025	2.847.792	(50.395)	(0,05)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	1.512.296	(65.456)	(0,06)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87605390 12/11/2025	23.317.760	(69.917)	(0,07)
Kauf GBP verkauft THB zu 0,02297372 12/11/2025	3.159.010	(80.279)	(0,08)
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03966983 12/11/2025	4.780.707	(153.499)	(0,15)
Kauf JPY verkauft GBP zu 194,50650002 12/11/2025	4.210.070	(159.525)	(0,15)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	3.630.351	(206.587)	(0,20)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75214108 12/11/2025	52.699.066	(664.441)	(0,63)
	(920.090)	(0,87)	

A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195206 06/11/2025	762.729	2.361	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053589 06/11/2025	748.839	1.818	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87565297 06/11/2025	16.250	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396568 04/12/2025	751.786	(1.814)	(0,00)
	2.314	0,00	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195206 06/11/2025	19.354.753	59.905	0,06
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053590 06/11/2025	19.110.379	46.384	0,04
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87326819 06/11/2025	304.279	(1.779)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396569 04/12/2025	19.185.589	(46.304)	(0,04)
	58.206	0,06	

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195207 06/11/2025	5.408.458	16.740	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053590 06/11/2025	5.488.092	13.320	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15089472 06/11/2025	85.325	934	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14603724 06/11/2025	99.386	664	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87048512 06/11/2025	123.416	(1.113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396569 04/12/2025	5.509.691	(13.297)	(0,01)
	17.248	0,02	

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195207 06/11/2025	5.684.739	17.595	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053590 06/11/2025	5.608.345	13.612	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86888916 06/11/2025	93.989	(1.018)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396569 04/12/2025	5.630.417	(13.589)	(0,01)
	16.600	0,02	

Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195208 06/11/2025	400.805	1.241	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053590 06/11/2025	402.045	976	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396570 04/12/2025	403.628	(974)	(0,00)
	1.243	0,00	

Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,34438252 06/11/2025	281.691	6.786	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366902 04/12/2025	288.277	181	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127626 06/11/2025	288.477	(182)	(0,00)
	6.785	0,01	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14195206 06/11/2025	1.380.794	4.274	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88053590 06/11/2025	1.315.585	3.193	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86820164 06/11/2025	69.482	(807)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,13396569 04/12/2025	1.320.763	(3.188)	(0,00)
	3.472	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) GBP	% des Netto- ermög ens
Wäh- rung			
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP 3.089.460	95.734	0,09
US Long Bond Future 19/12/2025	USD 4.696.250	93.792	0,09
Korea 10 Year Bond Future 16/12/2025	KRW (6.518.400.000)	73.056	0,07
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR 4.269.870	43.459	0,04
Japan 10 Year Bond Future 15/12/2025	JPY (407.940.000)	16.755	0,02
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD 4.284.500	762	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR (118.260)	(281)	(0,00)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD 8.412.852	(4.582)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD (5.315.156)	(22.996)	(0,02)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR (1.509.560)	(50.353)	(0,05)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR (7.892.950)	(154.143)	(0,15)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD (11.903.938)	(391.803)	(0,37)
		(300.600)	(0,29)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Wäh- rung			
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK 83.568.000	77.676	0,07
Zahlung fix 2,112%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/12/2029	SEK 85.000.000	45.932	0,04
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK 11.192.000	(4.917)	(0,00)
Erlös fix 3,9%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 15/09/2030	NOK 85.000.000	(19.859)	(0,02)
Zahlung fix 1,625%; Erlös variabel (7d China) 18/02/2030	CNY 62.000.000	(23.351)	(0,02)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK 20.925.000	(29.697)	(0,03)
Erlös fix 3,85%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/05/2030	NOK 85.000.000	(35.525)	(0,03)
Erlös fix 3,659%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/12/2029	NOK 95.000.000	(91.469)	(0,09)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK 84.282.000	(264.966)	(0,25)
		(346.176)	(0,33)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Wäh- rung			
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD 28.700.000	129.728	0,12
Zahlung fix 2,5%; Erlös variabel (US CPI) 09/06/2030	USD 15.000.000	32.748	0,03
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 23/06/2030	USD 15.000.000	21.807	0,02
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR 12.800.000	3.059	0,00
Zahlung fix 3,36%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2028	GBP 8.900.000	(52.918)	(0,05)
Zahlung fix 3,35%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2030	GBP 5.400.000	(65.668)	(0,06)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2028	GBP 8.900.000	(73.326)	(0,07)
Zahlung fix 3,41%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2030	GBP 5.400.000	(79.155)	(0,08)
		(83.725)	(0,08)

Inflation Swaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Netto- vermö- gens
Wäh- rung			
Erlös fix 4,401%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 10/01/2027	GBP 27.000.000	243.418	0,23
Zahlung fix 1,42%; Erlös variabel (1d THOR) 22/08/2035	THB 130.000.000	64.481	0,06
		307.899	0,29

Sonstige Aktiva und Passiva

		3.329.021	3,22

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

		% des Netto- Marktwert vermö- (GBP) gens
Nettovermögen	105.268.925	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	26,00
Vereinigtes Königreich	GB	18,75
Deutschland	DE	16,15
Brasilien	BR	6,82
Kolumbien	CO	5,08
Peru	PE	4,09
Philippinen	PH	3,80
Schweden	SE	3,10
Frankreich	FR	2,51
Mexiko	MX	2,10
Ungarn	HU	1,78
Saudi-Arabien	SA	1,47
China	CN	1,18
Indonesien	ID	1,09
Britische Jungferninseln	VG	0,66
Argentinien	AR	0,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,30
Polen	PL	0,29
Luxemburg	LU	0,28
Südafrika	ZA	0,26
Kaimaninseln	KY	0,22
Nigeria	NG	0,16
Türkei	TR	0,15
Niederlande	NL	0,06
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		3,26

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	3.190.275	3.190.888	0,20
Saudi-Arabienn Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	2.274.204	2.454.382	0,16
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	2.274.204	2.352.667	0,15
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	2.123.972	2.170.918	0,14
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.588.662	1.656.609	0,11
				11.825.464	0,76
Versorgungsunternehmen					
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	1.726.806	2.082.012	0,13
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.554.126	1.883.845	0,12
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1.381.445	1.609.082	0,10
				5.574.939	0,36
Rohstoffe					
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	2.381.266	2.442.788	0,16
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	1.803.649	1.884.494	0,12
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	1.696.587	1.757.209	0,11
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	1.419.435	1.434.052	0,09
				7.518.543	0,48
Industrie					
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	2.823.328	3.306.443	0,21
				3.306.443	0,21
IT					
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	5.905.678	5.848.102	0,38
Oracle 2,65% 15/07/2026	US	USD	3.721.268	3.683.807	0,24
				9.531.909	0,61
Nicht-Basiskonsumgüter					
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	3.457.930	4.121.116	0,26
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	3.678.098	3.707.908	0,24
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	2.076.485	2.114.769	0,14
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	1.748.391	1.791.729	0,12
				11.735.522	0,75
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	27.430.319	3.909.452	0,25
				3.909.452	0,25
Gesundheitswesen					
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	2.986.512	2.990.095	0,19
				2.990.095	0,19
Finanzunternehmen					
Lloyds Banking Group 5,329% FRN 13/06/2029	GB	USD	12.273.276	12.311.121	0,79
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	7.028.102	6.959.958	0,45
Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	5.118.254	5.192.028	0,33
UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A	CH	USD	4.637.338	4.649.891	0,30
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	2.586.756	2.607.034	0,17
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	2.570.351	2.593.440	0,17
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	2.024.680	2.037.905	0,13
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2.031.588	1.585.938	0,10
Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	1.208.764	1.400.969	0,09
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	820.233	678.524	0,04
				40.016.808	2,57
Immobilien					
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	EUR	2.028.134	2.378.971	0,15
				2.378.971	0,15
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	100.284.279	102.523.047	6,58
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	80.728.197	93.389.718	6,00
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	60.671.341	70.914.430	4,55
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	69.516.906	70.586.815	4,53
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	67.325.676	69.725.468	4,48
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	61.556.329	63.142.151	4,05
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	56.060.768	58.491.528	3,76
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	52.279.062	53.840.286	3,46
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	48.633.515	47.331.239	3,04
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	35.986.644	40.504.191	2,60
Germany 2,20% 10/10/2030	DE	EUR	31.294.048	36.024.744	2,31
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	33.819.502	33.740.898	2,17
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	5.083.329.351	31.790.721	2,04
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	26.351.065	30.149.275	1,94
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	29.273.685	29.504.672	1,89
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	20.924.576	26.397.506	1,69
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	24.878.790	25.180.542	1,62
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	38.032.910	24.258.219	1,56
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	25.232.958	21.664.033	1,39
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	15.260.651	17.545.025	1,13
US Treasury 4,25% 15/05/2035	US	USD	16.361.490	16.583.904	1,06
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	15.555.625	15.440.418	0,99
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	12.096.278	13.956.739	0,90
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	17.677.031.641	11.585.021	0,74
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	10.878.880	9.960.550	0,64
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	9.717.603	9.727.093	0,62
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	11.608.456	9.696.461	0,62

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	179.989.342	9.634.046	0,62
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	25.852.018	9.073.446	0,58
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	13.702.208	8.486.400	0,54
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	135.921.245	7.142.812	0,46
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	8.970.586.287	6.671.904	0,43
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	10.408.325	5.579.113	0,36
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	110.170.245	5.013.110	0,32
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	7.056.335.112	4.942.320	0,32
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	9.212.512	4.814.434	0,31
Europaan Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	4.304.928	3.837.070	0,25
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	6.877.006	3.800.371	0,24
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	37.976.789	3.592.370	0,23
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	13.473.407	3.539.132	0,23
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	848.552.638	3.467.365	0,22
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	934.418.084	3.254.118	0,21
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	6.583.449	3.229.168	0,21
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	3.665.146	2.545.205	0,16
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	5.046.592	2.490.596	0,16
US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055	US	USD	2.430.480	2.464.089	0,16
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	3.609.025	2.083.823	0,13
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	567.385.395	2.077.343	0,13
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	1.325.324	1.576.126	0,10
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	1.311.509	1.562.933	0,10
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	424.492.170	1.299.516	0,08
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	14.548.343.465	902.251	0,06
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	13.857.621	855.048	0,05
				1.137.588.603	73,03
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.590	54.906.844	3,52
				54.906.844	3,52
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	4.241.036	4.430.443	0,28
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A	US	USD	3.154.012	3.167.723	0,20
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,976% 16/09/2035 144A	US	USD	2.528.044	2.575.528	0,17
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	2.473.650	2.475.515	0,16
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	1.192.360	1.243.022	0,08
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	815.916	860.844	0,06
				14.753.075	0,95
Versorgungsunternehmen					
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	1.163.867	1.227.244	0,08
				1.227.244	0,08
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	1.761.342	1.761.511	0,11
				1.761.511	0,11
IT					
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	2.803.470	2.801.710	0,18
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	2.589.346	2.571.295	0,17
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	1.364.177	1.370.884	0,09
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	1.261.432	1.253.826	0,08
				7.997.715	0,51
Nicht-Basiskonsumgüter					
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	9.367.924	9.446.326	0,61
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	3.367.272	3.425.535	0,22
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	1.521.316	1.563.193	0,10
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	1.262.295	1.258.070	0,08
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	815.916	858.535	0,06
				16.551.659	1,06
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	5.292.661	6.313.913	0,41
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	2.072.168	2.150.994	0,14
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	843.545	1.173.816	0,08
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	807.282	1.059.132	0,07
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	618.197	630.564	0,04
				11.328.419	0,73
Finanzunternehmen					
Ginnie Mae 3,50% 01/11/2055	US	USD	37.001.143	33.890.734	2,18
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/11/2040	US	USD	24.671.746	23.229.991	1,49
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/11/2055	US	USD	24.360.921	21.597.479	1,39
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/11/2055	US	USD	21.006.599	21.231.436	1,36
Ginnie Mae 3,00% 01/11/2055	US	USD	16.676.632	15.011.575	0,96
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/11/2055	US	USD	16.698.217	14.181.744	0,91
Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/11/2055	US	USD	13.352.530	13.827.171	0,89
UBS Group 5,515% FRN 23/09/2031 144A	CH	USD	10.795.993	10.790.250	0,69
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/11/2055	US	USD	11.116.316	9.022.454	0,58
Ginnie Mae 2,50% 01/11/2055	US	USD	6.820.885	5.912.855	0,38
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	5.773.577	5.777.255	0,37
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	5.475.703	5.555.648	0,36
Citigroup 5,439% FRN 11/09/2031	US	USD	5.141.566	5.170.070	0,33
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	4.724.542	4.792.742	0,31
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	4.614.890	4.670.800	0,30
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	4.485.379	4.545.778	0,29
UBS Group 6,442% FRN 11/08/2028 144A	CH	USD	3.672.917	3.809.892	0,24
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	2.986.512	3.714.191	0,24
Morgan Stanley 5,179% FRN 12/01/2029	US	USD	3.362.955	3.378.081	0,22

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
JPMorgan Chase & Co 5,091% FRN 24/01/2029	US	USD	3.362.955	3.369.636	0,22
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	2.521.137	3.315.202	0,21
Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	IE	USD	3.260.210	3.265.012	0,21
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	US	USD	1.524.875	3.261.371	0,21
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	3.064.218	3.082.435	0,20
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	2.842.323	2.900.523	0,19
UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	2.687.714	2.678.842	0,17
State Street 5,751% FRN 04/11/2026	US	USD	2.667.916	2.668.025	0,17
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.012.593	2.415.370	0,16
Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	2.348.457	2.358.590	0,15
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	2.307.013	2.330.206	0,15
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	2.793.109	2.141.491	0,14
Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	1.843.366	1.865.479	0,12
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	1.493.687	1.767.522	0,11
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.388.356	1.734.035	0,11
Wells Fargo 5,244% FRN 24/01/2031	US	USD	1.657.734	1.716.289	0,11
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	1.152.643	1.048.044	0,07
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	471.418	489.120	0,03
				252.517.338	16,21

Immobilien

Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	3.246.396	<u>3.388.719</u>	<u>0,22</u>
				3.388.719	0,22

Staatsanleihen

China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	275.434.246	41.616.860	2,67
US Treasury Bill 3,722% 30/04/2026	US	USD	24.063.046	23.623.421	1,52
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	135.649.273	20.478.488	1,31
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	91.304.886	13.467.056	0,86
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	13.775.598	3.168.104	0,20
US Treasury 4,25% 15/08/2035	US	USD	2.417.529	2.447.937	0,16
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	8.046.918	1.126.258	0,07
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	335.864	364.731	0,02
				106.292.855	6,82

Kommunikationsdienstleister

Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	4.485.379	<u>4.661.274</u>	<u>0,30</u>
				4.661.274	0,30

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.715.726.033)

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierte Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	1.195.813	(1.393)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	1.644.783	(1.794)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	971.329	(5.227)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	2.240.531	(11.879)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philipines 9,5% 20/12/2029	USD	4.485.379	(95.252)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	5.681.193	(139.504)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	5.681.193	(142.924)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	14.949.826	(1.792.063)	(0,12)
			(2.190.036)	(0,14)

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft GBP zu 0,34532270 07/11/2025	42.278.453	1.048.743	0,07
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678636 07/11/2025	20.107.432	917.461	0,06
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025	122.165.136	265.287	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025	44.850.847	202.947	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14067446 07/11/2025	70.614.269	140.811	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071430 07/11/2025	6.901.481	123.562	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05428478 07/11/2025	14.678.163	123.086	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025	25.103.367	116.202	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025	16.107.097	83.844	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17573800 07/11/2025	4.153.944	81.203	0,01
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04837241 07/11/2025	3.672.129	76.813	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33471700 07/11/2025	4.543.962	76.005	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66178600 07/11/2025	6.048.820	71.318	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251176 07/11/2025	10.085.716	63.435	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58136330 07/11/2025	3.433.597	55.464	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16221760 07/11/2025	7.076.241	55.366	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627288 07/11/2025	5.887.453	54.596	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05385893 05/12/2025	12.835.000	44.000	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071277 07/11/2025	2.669.194	41.980	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10024356 07/11/2025	7.240.844	41.585	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27487553 07/11/2025	2.676.830	40.818	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16248700 07/11/2025	5.033.122	40.556	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16210110 07/11/2025	4.569.139	35.288	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32365940 07/11/2025	3.904.701	32.423	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27380794 05/12/2025	2.676.241	30.851	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57761570 05/12/2025	3.437.633	28.936	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 0,24040000 07/11/2025	7.189.207	27.811	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15562628 07/11/2025	3.401.238	26.092	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04773192 05/12/2025	3.674.249	25.054	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09961453 05/12/2025	2.740.815	24.154	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13724100 07/11/2025	11.854.124	24.057	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14053883 07/11/2025	23.055.484	23.702	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,97987962 07/11/2025	9.551.007	19.667	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71889176 07/11/2025	2.228.062	16.986	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,30366101 07/11/2025	1.308.828	16.156	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16675,99000504 07/11/2025	5.984.026	15.422	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22839430 07/11/2025	1.802.802	13.574	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19366440 05/12/2025	7.206.926	13.466	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070114 05/12/2025	9.553.285	9.266	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77019582 07/11/2025	2.627.495	6.529	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30758356 07/11/2025	1.324.984	4.984	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13010900 07/11/2025	4.228.431	4.347	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006011 07/11/2025	5.999.448	(1.218)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16652,79999663 05/12/2025	5.992.359	(3.189)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,25113301 05/12/2025	1.329.974	(5.076)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562390 05/12/2025	2.639.609	(6.413)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,27640001 07/11/2025	7.062.933	(11.134)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,58446600 05/12/2025	1.813.860	(13.579)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41936400 07/11/2025	1.820.615	(15.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23819219 07/11/2025	7.217.018	(18.034)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923772 07/11/2025	876.378	(18.109)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,03865870 07/11/2025	2.764.997	(24.136)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,96206199 07/11/2025	3.697.235	(25.105)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,41363301 05/12/2025	3.433.752	(26.094)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,73335867 07/11/2025	3.462.402	(28.805)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65122700 07/11/2025	2.707.810	(30.981)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28591800 07/11/2025	2.659.532	(32.037)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,33334600 07/11/2025	1.835.258	(32.456)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,67521009 07/11/2025	4.105.976	(37.382)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51079600 07/11/2025	12.918.120	(45.236)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85027073 07/11/2025	2.348.724	(45.735)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86021454 07/11/2025	6.420.712	(51.398)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39413000 05/12/2025	5.951.922	(54.585)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85906136 05/12/2025	7.142.920	(55.463)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85987029 07/11/2025	6.605.027	(55.496)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85711469 07/11/2025	4.808.019	(55.676)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025	10.182.397	(63.457)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38782420 07/11/2025	5.955.920	(68.466)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,53852900 07/11/2025	3.474.438	(73.199)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,57010992 07/11/2025	4.935.311	(80.330)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025	16.214.295	(84.010)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025	25.227.737	(115.787)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11167350 07/11/2025	77.679.987	(121.193)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09463180 05/12/2025	70.894.495	(140.135)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74387493 07/11/2025	6.020.464	(141.310)	(0,01)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025	10.229.454	(143.738)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025	18.511.149	(175.990)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025	45.051.847	(203.886)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,93969988 07/11/2025	4.611.343	(213.639)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,30891000 05/12/2025	122.777.976	(264.163)	(0,02)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176790 07/11/2025	31.504.776	(352.588)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,87350001 07/11/2025	29.534.810	(1.381.008)	(0,09)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,42381000 07/11/2025	105.347.118	(4.549.630)	(0,29)
		(4.701.806)	(0,30)

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	14.502.489	654.325	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15708740 06/11/2025	128.611.557	441.409	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	6.591.872	160.360	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	4.641.485	42.888	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	1.984.413	35.258	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784100 06/11/2025	1.395.977	29.915	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	2.468.838	26.240	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	16.884.879	24.309	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	16.918.369	15.840	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	1.079.387	13.985	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	374.310	8.235	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636773 06/11/2025	774.578	7.927	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467924 06/11/2025	463.820	6.733	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04827769 06/11/2025	291.223	5.516	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429540 06/11/2025	612.618	5.193	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	4.648.139	4.920	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750038 06/11/2025	405.470	4.894	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14459996 06/11/2025	13.690.964	4.509	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	6.592.516	4.128	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023200 06/11/2025	265.854	3.780	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	1.980.572	3.655	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	639.854	3.451	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23095963 06/11/2025	171.407	3.222	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81999670 06/11/2025	1.981.807	2.606	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10007842 06/11/2025	177.742	2.399	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186546 04/12/2025	463.721	2.012	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30850258 04/12/2025	275.277	1.882	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068757 04/12/2025	1.082.931	1.790	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	375.015	1.364	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23935179 04/12/2025	726.254	1.338	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300290 06/11/2025	115.424	1.199	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759262 04/12/2025	291.388	1.140	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922209 04/12/2025	177.740	859	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	2.469.690	756	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719857 04/12/2025	171.168	617	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,12003011 06/11/2025	750.710	501	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38204505 06/11/2025	118.213	396	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057454 04/12/2025	406.350	359	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371141 04/12/2025	610.819	347	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297415 04/12/2025	115.209	298	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006004 04/12/2025	749.905	289	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33630014 06/11/2025	762.465	151	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093476 06/11/2025	762.616	90	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	266.165	62	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876262 04/12/2025	26.109	4	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 942,50002404 06/11/2025	122.711	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77047221 06/11/2025	26.099	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863979 06/11/2025	26.094	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106118 04/12/2025	122.737	(7)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757411 06/11/2025	265.911	(58)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,60139298 06/11/2025	115.723	(299)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,56323010 06/11/2025	612.970	(352)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30055001 06/11/2025	405.828	(358)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29546811 04/12/2025	118.505	(377)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,39539589 06/11/2025	172.021	(614)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838595 06/11/2025	2.469.664	(826)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18300001 06/11/2025	266.775	(845)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07832877 06/11/2025	178.601	(859)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03096311 04/12/2025	764.298	(893)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006005 06/11/2025	751.211	(947)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02315971 06/11/2025	292.368	(1.145)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185608 06/11/2025	375.675	(1.365)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217430 06/11/2025	1.081.186	(1.799)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24133496 06/11/2025	277.170	(1.871)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67749997 06/11/2025	465.833	(2.013)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803633 06/11/2025	725.930	(2.276)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32740021 06/11/2025	138.270	(2.477)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103713 06/11/2025	122.712	(2.763)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30288721 06/11/2025	275.298	(3.185)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649597 06/11/2025	642.238	(3.453)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28744430 06/11/2025	118.608	(3.688)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	6.596.028	(4.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	13.734.473	(4.557)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	4.646.403	(4.917)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,49717995 06/11/2025	815.464	(8.449)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664000 06/11/2025	16.900.658	(15.779)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86288186 04/12/2025	129.255.933	(441.156)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923562 06/11/2025	132.758.444	(2.750.908)	(0,18)
	(1.731.251)	(0,11)	

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16297490 06/11/2025	6.153.677	52.539	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659623 06/11/2025	2.197.160	36.115	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	7.020.259	25.461	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17664999 06/11/2025	846.282	17.262	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33449700 06/11/2025	1.037.733	17.186	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	317.596	14.329	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469104 06/11/2025	143.615	3.494	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	2.969.959	2.781	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71502321 06/11/2025	718.624	1.619	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000823 06/11/2025	95.312	881	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	815.103	863	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439997 06/11/2025	2.513.928	828	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25123058 06/11/2025	153.451	825	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	1.181.429	740	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	40.479	719	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	116.435	628	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	339.579	627	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101795 06/11/2025	50.298	535	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15577031 06/11/2025	60.599	526	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	362.782	522	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,82001331 06/11/2025	339.791	447	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27217522 06/11/2025	80.412	424	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186546 04/12/2025	90.681	393	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30805025 04/12/2025	49.117	336	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77195813 06/11/2025	68.065	331	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04771175 06/11/2025	46.916	328	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068756 04/12/2025	174.682	289	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	20.659	268	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23933179 04/12/2025	121.381	224	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528491 04/12/2025	60.713	221	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17694375 06/11/2025	9.225	191	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759262 04/12/2025	46.942	184	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22779374 06/11/2025	32.214	156	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636774 06/11/2025	14.751	151	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467921 06/11/2025	10.288	149	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57371197 06/11/2025	51.146	144	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922208 04/12/2025	27.550	133	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	424.505	130	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719859 04/12/2025	32.169	116	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750000 06/11/2025	8.374	101	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429539 06/11/2025	11.791	100	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,11935476 06/11/2025	124.937	83	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77547593 06/11/2025	8.297	78	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38204548 06/11/2025	22.442	75	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057449 04/12/2025	68.213	60	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371141 04/12/2025	105.000	60	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297415 04/12/2025	21.925	57	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006004 04/12/2025	124.803	48	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006015 06/11/2025	110.569	40	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09886348 06/11/2025	27.550	33	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05385460 06/11/2025	93.518	27	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33629949 06/11/2025	121.408	24	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	51.205	12	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093475 06/11/2025	13.993	2	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 942,50018709 06/11/2025	19.777	0	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106118 04/12/2025	19.781	(1)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757407 06/11/2025	51.157	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006005 06/11/2025	14.451	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10526553 06/11/2025	101.489	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803626 06/11/2025	14.685	(46)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29409354 06/11/2025	8.346	(49)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HUF verkauft USD zu 335,60143215 06/11/2025	22.023	(57)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30055008 06/11/2025	68.125	(60)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,56323062 06/11/2025	105.370	(61)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29077945 06/11/2025	8.445	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29546812 04/12/2025	22.498	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00295769 06/11/2025	21.966	(106)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,39539637 06/11/2025	32.329	(115)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07832921 06/11/2025	27.683	(133)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18299986 06/11/2025	121.468	(141)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03096311 04/12/2025	121.700	(142)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	424.500	(142)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02315817 06/11/2025	47.100	(184)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185582 06/11/2025	60.820	(221)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217430 06/11/2025	174.401	(290)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24133509 06/11/2025	49.455	(334)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104198 06/11/2025	19.777	(355)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67750014 06/11/2025	91.094	(394)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30370225 06/11/2025	49.121	(438)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070075 06/11/2025	299.758	(439)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29057945 06/11/2025	22.517	(462)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649608 06/11/2025	116.869	(628)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	1.182.094	(745)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	2.521.971	(837)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025	814.799	(862)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03064155 06/11/2025	107.439	(1.006)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23588298 06/11/2025	106.641	(1.296)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64941729 06/11/2025	374.060	(2.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14023606 06/11/2025	2.601.298	(2.752)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664001 06/11/2025	2.966.850	(2.770)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	7.034.654	(25.470)	(0,00)
		140.504	0,01

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	34.988.989	1.578.638	0,10
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15686830 06/11/2025	320.648.709	1.039.577	0,07
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	15.197.248	369.702	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	11.273.901	104.173	0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	4.312.474	76.623	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	39.958.204	57.528	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	5.362.361	56.995	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	41.950.855	39.278	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34220100 06/11/2025	1.592.635	35.723	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	2.186.403	28.328	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16131300 06/11/2025	3.374.634	23.948	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	764.820	16.827	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467924 06/11/2025	1.126.858	16.357	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636773 06/11/2025	1.512.925	15.484	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	11.290.062	11.950	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439999 06/11/2025	34.977.470	11.519	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04827769 06/11/2025	574.889	10.888	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429540 06/11/2025	1.283.156	10.877	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	16.791.015	10.514	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750008 06/11/2025	826.382	9.975	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023200 06/11/2025	633.713	9.010	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	1.515.457	8.173	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	4.304.125	7.943	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23095963 06/11/2025	397.018	7.462	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81999948 06/11/2025	4.306.809	5.664	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186546 04/12/2025	1.126.616	4.888	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10007842 06/11/2025	350.398	4.730	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30805025 04/12/2025	595.289	4.070	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068757 04/12/2025	2.193.582	3.626	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23933179 04/12/2025	1.582.370	2.916	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300290 06/11/2025	276.072	2.868	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	766.261	2.788	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759262 04/12/2025	575.214	2.251	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922209 04/12/2025	350.395	1.694	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	5.364.212	1.641	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719858 04/12/2025	396.463	1.429	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,12000829 06/11/2025	1.564.807	1.045	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14045457 06/11/2025	1.909.609	952	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38204504 06/11/2025	267.826	897	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057453 04/12/2025	828.175	732	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371141 04/12/2025	1.279.388	727	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297415 04/12/2025	275.557	712	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006004 04/12/2025	1.563.127	603	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33630008 06/11/2025	1.502.596	297	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093476 06/11/2025	1.502.893	177	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	634.454	147	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876261 04/12/2025	64.707	9	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 942,49999999 06/11/2025	247.983	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77047147 06/11/2025	64.681	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106118 04/12/2025	248.036	(13)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803634 06/11/2025	1.581.665	(4.959)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103713 06/11/2025	247.987	(5.585)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30288721 06/11/2025	595.336	(6.887)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649599 06/11/2025	1.521.104	(8.179)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28744429 06/11/2025	268.723	(8.356)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	16.800.470	(10.587)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00605088 04/12/2025	35.088.624	(11.642)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	11.285.845	(11.944)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008336 06/11/2025	3.670.458	(30.143)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85975940 06/11/2025	4.319.232	(37.084)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664000 06/11/2025	41.906.939	(39.127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	4.106.225	(64.390)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86304480 04/12/2025	322.194.398	(1.039.030)	(0,07)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	318.424.082	(6.365.036)	(0,41)
		(4.071.916)	(0,26)

W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784140 06/11/2025	3.494.098	74.879	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	1.292.997	58.338	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	3.738.348	13.558	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	15.049.826	9.490	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000825 06/11/2025	398.015	3.678	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	151.544	2.693	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	1.492.302	2.148	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	184.905	1.965	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	1.545.113	1.447	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16916247 06/11/2025	83.256	1.158	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	80.024	1.037	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17150000 06/11/2025	47.394	755	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782872 06/11/2025	28.879	635	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	59.489	609	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467925 06/11/2025	39.800	578	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429540 06/11/2025	50.797	431	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440004 06/11/2025	1.292.572	426	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	398.585	422	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04827768 06/11/2025	21.719	411	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750026 06/11/2025	29.654	358	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	59.589	321	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16066493 06/11/2025	48.662	318	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023194 06/11/2025	20.596	293	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070172 04/12/2025	151.250	279	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23095961 06/11/2025	13.806	259	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15753027 06/11/2025	59.040	225	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81998646 06/11/2025	151.345	199	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186544 04/12/2025	39.792	173	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30805263 04/12/2025	23.318	159	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10007840 06/11/2025	11.198	151	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068756 04/12/2025	80.286	133	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300290 06/11/2025	10.264	107	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528492 04/12/2025	28.933	105	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23933178 04/12/2025	55.399	102	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242747 06/11/2025	5.206	94	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759263 04/12/2025	21.731	85	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449199 04/12/2025	224.553	69	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922207 04/12/2025	14.051	68	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10091730 06/11/2025	2.854	63	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719852 04/12/2025	13.787	50	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,12051215 06/11/2025	66.314	44	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38204512 06/11/2025	10.319	35	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14046961 06/11/2025	49.752	30	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371140 04/12/2025	50.648	29	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057461 04/12/2025	29.718	26	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006004 04/12/2025	66.243	26	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297415 04/12/2025	10.245	26	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33629888 06/11/2025	58.352	12	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093476 06/11/2025	58.364	7	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	25.832	6	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006014 06/11/2025	13.316	3	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 942,49976140 06/11/2025	10.164	0	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106118 04/12/2025	10.166	(1)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757432 06/11/2025	25.807	(6)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30055004 06/11/2025	29.680	(26)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,60131687 06/11/2025	10.291	(27)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,56323146 06/11/2025	50.826	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29546819 04/12/2025	10.345	(33)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,39539501 06/11/2025	13.855	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105553 06/11/2025	10.164	(53)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18300003 06/11/2025	55.439	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006005 06/11/2025	53.042	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03096311 04/12/2025	58.493	(68)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07833194 06/11/2025	14.119	(68)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838596 06/11/2025	224.551	(75)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02316400 06/11/2025	21.805	(85)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185553 06/11/2025	28.984	(105)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217433 06/11/2025	80.157	(133)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24133507 06/11/2025	23.478	(159)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67749978 06/11/2025	39.973	(173)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803635 06/11/2025	55.374	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30288725 06/11/2025	23.319	(270)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28765501 06/11/2025	10.354	(315)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64881306 06/11/2025	39.571	(318)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649555 06/11/2025	59.811	(322)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022302 06/11/2025	398.437	(422)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00605088 04/12/2025	1.296.679	(430)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664002 06/11/2025	1.543.495	(1.441)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75042371 06/11/2025	154.446	(2.298)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75407853 06/11/2025	240.028	(2.419)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74718982 06/11/2025	221.363	(4.233)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74397196 06/11/2025	199.739	(4.663)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	15.060.265	(9.425)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	3.746.013	(13.563)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	14.594.469	(346.606)	(0,02)
		(209.607)	(0,01)

X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17665000 06/11/2025	2.607.457	53.184	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	941.607	42.484	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469101 06/11/2025	430.846	10.481	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	2.642.992	9.586	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	11.109.314	3.717	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	283.226	2.617	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	106.756	1.897	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	1.094.887	1.576	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	1.097.059	1.027	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066200 06/11/2025	56.004	726	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53810666 06/11/2025	110.591	666	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467924 06/11/2025	31.434	456	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782870 06/11/2025	19.103	420	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636773 06/11/2025	37.325	382	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16516471 06/11/2025	31.365	327	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	308.280	326	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440039 06/11/2025	941.297	310	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750030 06/11/2025	25.198	304	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04827769 06/11/2025	15.631	296	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366631 04/12/2025	457.132	286	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429540 06/11/2025	32.454	275	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023187 06/11/2025	15.618	222	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	37.388	202	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070172 04/12/2025	106.550	197	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23095969 06/11/2025	10.292	193	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,82001925 06/11/2025	106.616	140	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186546 04/12/2025	31.427	136	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10007842 06/11/2025	10.023	135	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31934900 06/11/2025	26.255	132	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30850266 04/12/2025	18.446	126	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068756 04/12/2025	56.188	93	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23933177 04/12/2025	38.633	71	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528488 04/12/2025	19.139	70	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759263 04/12/2025	15.640	61	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922207 04/12/2025	10.023	48	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719868 04/12/2025	10.278	37	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71434493 06/11/2025	24.613	32	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,11874195 06/11/2025	38.633	26	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057439 04/12/2025	25.235	22	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371141 04/12/2025	32.359	18	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006004 04/12/2025	38.592	15	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33629936 06/11/2025	43.498	9	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093476 06/11/2025	43.356	5	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	15.637	4	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30656885 06/11/2025	3.738	2	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757356 06/11/2025	15.622	(3)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,56322830 06/11/2025	32.473	(19)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30054996 06/11/2025	25.220	(22)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,39539587 06/11/2025	10.329	(37)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18300032 06/11/2025	38.680	(45)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07833297 06/11/2025	10.071	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006005 06/11/2025	38.659	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03096311 04/12/2025	43.452	(51)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02315670 06/11/2025	15.692	(61)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185518 06/11/2025	19.173	(70)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217436 06/11/2025	56.098	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803634 06/11/2025	38.635	(121)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24133575 06/11/2025	18.573	(125)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67750003 06/11/2025	31.570	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30288729 06/11/2025	14.709	(170)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649566 06/11/2025	37.527	(202)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127632 06/11/2025	457.390	(288)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00605088 04/12/2025	944.288	(313)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	308.165	(326)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664000 06/11/2025	1.095.910	(1.023)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51315186 06/11/2025	125.037	(1.288)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	11.116.547	(3.400)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	2.648.411	(9.589)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	10.989.887	(115.579)	(0,01)
		281	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	7.583.952	342.174	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15679990 06/11/2025	69.279.112	220.501	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	3.261.673	79.346	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	2.292.063	21.179	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	974.335	17.312	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	1.205.444	12.812	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14058667 06/11/2025	8.219.460	11.834	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079470 04/12/2025	8.972.738	8.401	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066204 06/11/2025	511.505	6.627	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	179.912	3.958	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	344.488	3.526	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27467925 06/11/2025	224.018	3.252	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05429540 06/11/2025	294.984	2.501	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440004 06/11/2025	7.581.455	2.497	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	2.295.349	2.430	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750038 06/11/2025	183.683	2.217	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04827769 06/11/2025	113.936	2.158	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	3.261.893	2.043	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023198 06/11/2025	142.738	2.029	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	345.065	1.861	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	972.449	1.795	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,23095963 06/11/2025	88.549	1.664	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,811999426 06/11/2025	973.056	1.280	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27186546 04/12/2025	223.970	972	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30850258 04/12/2025	133.042	910	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10007843 06/11/2025	64.264	868	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068757 04/12/2025	513.184	848	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	180.251	656	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23933179 04/12/2025	352.867	650	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300290 06/11/2025	62.385	648	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04759262 04/12/2025	114.000	446	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09922208 04/12/2025	83.123	402	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10082539 06/11/2025	18.860	397	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	1.205.860	369	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22719857 06/11/2025	88.425	319	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16643,12003841 06/11/2025	374.907	250	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,38204510 06/11/2025	58.811	197	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05371141 04/12/2025	294.118	167	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057453 04/12/2025	184.082	163	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297415 04/12/2025	62.269	161	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00066004 04/12/2025	374.505	144	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,0006019 06/11/2025	79.570	92	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,33630001 06/11/2025	321.218	64	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093476 06/11/2025	321.281	38	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	142.905	33	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876264 04/12/2025	13.093	2	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 942,50008760 06/11/2025	53.652	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77047084 06/11/2025	13.088	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12863982 06/11/2025	13.086	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106118 04/12/2025	53.663	(3)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757409 06/11/2025	142.769	(31)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30054997 06/11/2025	183.845	(162)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,60140516 06/11/2025	62.547	(162)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,56322973 06/11/2025	295.153	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29546812 04/12/2025	58.956	(187)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,39539615 06/11/2025	88.866	(317)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006005 06/11/2025	295.587	(372)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03096311 04/12/2025	321.990	(376)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07832914 06/11/2025	83.526	(402)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	1.205.847	(403)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18300001 06/11/2025	353.120	(410)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,02315913 06/11/2025	114.383	(448)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14027685 06/11/2025	735.517	(564)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185586 06/11/2025	180.568	(656)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217429 06/11/2025	512.357	(853)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,24133501 06/11/2025	133.957	(904)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67750005 06/11/2025	224.990	(972)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23803633 06/11/2025	352.709	(1.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103713 06/11/2025	53.652	(1.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30288722 06/11/2025	133.053	(1.539)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28744429 06/11/2025	59.007	(1.835)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649591 06/11/2025	346.351	(1.862)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	3.263.730	(2.057)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	2.294.492	(2.428)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	7.605.548	(2.524)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123580 06/11/2025	780.506	(5.373)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11664000 06/11/2025	8.963.345	(8.369)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089879 06/11/2025	733.812	(13.798)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85267848 06/11/2025	3.317.898	(55.578)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86309672 04/12/2025	69.608.885	(220.305)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905068 06/11/2025	65.901.249	(1.379.604)	(0,09)
		(942.788)	(0,06)

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Futures

Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	335.147	866	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(1.132.003)	(1.223)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(601.550)	(26.341)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(12.655.332)	(29.140)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(6.385.713)	(283.845)	(0,02)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(20.241.054)	(353.168)	(0,02)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(12.480.304)	(539.243)	(0,03)
		(1.232.094)	(0,08)	

Sonstige Aktiva und Passiva	(139.167.773)	(8,87)

Nettovermögen	1.557.656.918	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,06
Deutschland	DE	20,90
Vereinigtes Königreich	GB	8,39
Irland	IE	5,05
China	CN	4,92
Japan	JP	2,69
Kanada	CA	1,87
Korea	KR	1,49
Schweiz	CH	1,41
Mexiko	MX	1,30
Australien	AU	1,12
Frankreich	FR	1,10
Liberia	LR	0,83
Niederlande	NL	0,77
Luxemburg	LU	0,61
Polen	PL	0,43
Norwegen	NO	0,42
Finnland	FI	0,37
Neuseeland	NZ	0,36
Schweden	SE	0,33
Tschechien	CZ	0,32
Saudi-Arabien	SA	0,31
Malaysia	MY	0,28
Supranational	SU	0,25
Dänemark	DK	0,21
Indonesien	ID	0,06
Panama	PA	0,06
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9,89)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 Reg S	GB	USD	2.695.000	2.661.469	0,54
BPCM 3,25% VRN (Unbefristet)	GB	EUR	1.500.000	1.732.405	0,35
BPCM 4,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.000.000	1.001.051	0,20
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	972.000	959.906	0,19
				6.354.831	1,29
Versorgungsunternehmen					
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.500.000	4.584.046	0,93
Northumbrian Water Finance 5,50% 02/10/2037 EMTN	GB	GBP	3.403.000	4.355.344	0,88
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	4.800.000	4.140.669	0,84
Central Parent 6,125% 19/09/2034 EMTN	GB	GBP	2.800.000	3.821.760	0,77
Southern California Edison 5,90% 01/03/2055	US	USD	3.435.000	3.382.740	0,69
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	2.900.000	3.273.585	0,66
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	2.284.000	2.993.227	0,61
SW Finance 1 7,375% 12/12/2041	GB	GBP	1.952.000	2.632.464	0,53
National Australia 8,00% 15/11/2030	US	USD	2.210.000	2.536.351	0,51
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	2.590.000	2.476.817	0,50
Teollisuuden Voima 3,625% 18/03/2033 EMTN	FI	EUR	2.128.000	2.451.553	0,50
Ameren 5,375% 15/03/2035	US	USD	2.300.000	2.366.429	0,48
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	1.509.000	2.059.095	0,42
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	1.300.000	1.767.454	0,36
NextEra Energy Capital Holdings 5,90% 15/03/2055	US	USD	1.700.000	1.762.675	0,36
Wessex Water Services Finance 5,375% 10/03/2028	GB	GBP	1.100.000	1.467.607	0,30
Contact Energy 3,537% 03/11/2032 EMTN	NZ	EUR	1.261.000	1.461.191	0,30
Yorkshire Water Finance 6,625% 22/07/2040 EMTN	GB	GBP	1.080.000	1.453.126	0,29
South East Water Finance 5,5834% 29/03/2029	KY	GBP	900.000	1.188.259	0,24
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	1.080.000	1.028.512	0,21
Northumbrian Water Finance 5,375% 22/07/2032 EMTN	GB	GBP	523.000	693.975	0,14
Southern Co Gas Capital 6,64% 31/03/2026	GB	GBP	435.000	572.306	0,12
				52.469.185	10,63
Rohstoffe					
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	4.540.000	5.352.486	1,08
Suzano Austria 3,125% 15/01/2032	AT	USD	4.000.000	3.586.396	0,73
Air Products and Chemicals 3,25% 16/06/2032	US	EUR	2.000.000	2.312.060	0,47
Holcim Finance (LU) 0,50% 23/04/2031	LU	EUR	2.000.000	2.020.116	0,41
LYB International Finance III 3,80% 01/10/2060	US	USD	2.253.000	1.450.883	0,29
Anglo American Capital 6,00% 05/04/2054 144A	GB	USD	1.220.000	1.266.467	0,26
FMC 4,50% 01/10/2049	US	USD	1.592.000	1.141.091	0,23
				17.129.499	3,47
Industrie					
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	3.983.000	3.603.459	0,73
Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A	US	USD	3.000.000	2.979.371	0,60
Gatwick Airport Finance 4,375% 07/04/2026	GB	GBP	2.100.000	2.743.936	0,56
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	1.800.000	1.981.705	0,40
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	1.346.000	1.563.471	0,32
Stanley Black & Decker 2,75% 15/11/2050	US	USD	2.050.000	1.227.687	0,25
				14.099.629	2,86
Nicht-Basiskonsumgüter					
Carnival 4,125% 15/07/2031 Reg S	GB	EUR	1.550.000	1.830.398	0,37
Accor 2,375% 29/11/2028	FR	EUR	1.000.000	1.148.281	0,23
Cie Generale 3,375% 16/05/2036 EMTN	FR	EUR	1.000.000	1.140.270	0,23
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	745.000	765.308	0,16
Ford Motor 7,45% 16/07/2031	US	USD	580.000	641.477	0,13
				5.525.734	1,12
Basiskonsumgüter					
CK Hutchison International 2,50% 15/04/2031 144A	KY	USD	5.280.000	4.820.655	0,98
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	1.600.000	1.864.183	0,38
				6.684.838	1,35
Gesundheitswesen					
UnitedHealth Group 5,05% 15/04/2053	US	USD	4.180.000	3.851.109	0,78
HCA 5,25% 01/03/2030	US	USD	1.918.000	1.982.665	0,40
AbbVie 4,05% 21/11/2039	US	USD	2.149.000	1.929.958	0,39
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	1.760.000	1.756.046	0,36
				9.519.778	1,93
Finanzunternehmen					
Allianz 5,10% VRN 30/01/2049	DE	USD	5.000.000	5.091.338	1,03
Prudential Funding Asia 2,95% VRN 03/11/2033 EMTN	GB	USD	4.735.000	4.534.830	0,92
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	3.970.000	4.000.085	0,81
Nykredit Realkredit 4,00% VRN 24/04/2035	DK	EUR	3.300.000	3.884.996	0,79
Beazley Insurance 5,50% 10/09/2029	IE	USD	3.000.000	3.052.973	0,62
Mizuho Financial Group 1,554% VRN 09/07/2027	JP	USD	3.000.000	2.945.830	0,60
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	2.100.000	2.528.478	0,51
Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Unbefristet)	JP	USD	2.300.000	2.407.515	0,49
KBC Group 4,875% VRN 25/04/2033 EMTN	BE	EUR	2.000.000	2.405.400	0,49
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	2.000.000	2.359.794	0,47
OSB Group 9,993% VRN 27/07/2033	GB	GBP	1.500.000	2.183.166	0,44
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	1.800.000	2.095.780	0,42
Nykredit Realkredit 3,50% 12/01/2033 EMTN	DK	EUR	1.800.000	2.079.031	0,42
Close Brothers Group 7,75% 14/06/2028	GB	GBP	1.500.000	2.076.631	0,42
BNP Paribas 2,00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	1.500.000	1.958.466	0,39
Ford Motor Credit 3,625% 17/06/2031	US	USD	2.100.000	1.906.827	0,39
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	1.000.000	1.502.530	0,30
BFCM Paris 4,375% 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	1.200.000	1.459.857	0,30

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Tokyo Metropolitan Government 2,625% 28/10/2030	JP	EUR	1.242.000	1.427.365	0,29
Banco BPM 3,875% VRN 09/09/2030 EMTN	IT	EUR	600.000	712.572	0,14
BPCE Assurances 4,125% 22/10/2035	FR	EUR	600.000	697.724	0,14
				51.271.188	10,39
Immobilien					
LEG Immobilien Se 0,875% 17/01/2029 EMTN	DE	EUR	4.200.000	4.535.105	0,92
Welltower OP 4,50% 01/07/2030	US	USD	4.000.000	4.044.623	0,82
Crown Castle 5,80% 01/03/2034	US	USD	3.000.000	3.165.995	0,64
Telereal Secu. B2 1,963% VRN 10/12/2033	GB	GBP	2.253.000	2.948.367	0,60
Crown Castle 2,25% 15/01/2031	US	USD	3.300.000	2.942.200	0,60
American Tower 3,625% 30/05/2032	US	EUR	2.200.000	2.590.374	0,52
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	1.077.000	1.243.877	0,25
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	872.000	1.169.097	0,24
				22.639.638	4,59
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	633	13.417.084	2,72
				13.417.084	2,72
Kommunikationsdienstleister					
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.800.000	2.044.371	0,41
				2.044.371	0,41
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
DT Midstream 4,30% 15/04/2032 144A	US	USD	2.000.000	1.919.723	0,39
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	1.600.000	1.702.362	0,34
DT Midstream 4,375% 15/06/2031 144A	US	USD	1.300.000	1.262.539	0,26
Enbridge 5,75% VRN 15/07/2080	CA	USD	1.200.000	1.211.095	0,25
Transcanada Trust 5,60% VRN 07/03/2082	CA	USD	1.200.000	1.187.400	0,24
				7.283.119	1,48
Versorgungsunternehmen					
Sabesp (LU) 5,625% 20/08/2030 Reg S	LU	USD	2.533.000	2.564.029	0,52
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	2.000.000	2.431.931	0,49
A 2,875% 23/10/2030 EMTN	IT	EUR	2.100.000	2.406.093	0,49
Oncor Electric Delivery Co 3,625% 15/06/2034 Reg S	US	EUR	2.017.000	2.357.731	0,48
Florida Power & Light 5,70% 15/03/2055	US	USD	1.700.000	1.775.103	0,36
Sempra 6,55% VRN 01/04/2055	US	USD	1.150.000	1.179.269	0,24
Thames Water Util. 9,343% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	35.026	40.606	0,01
				12.754.762	2,58
Rohstoffe					
Smurfit Westrock Financing DAC 5,418% 15/01/2035	IE	USD	4.900.000	5.055.438	1,02
Glencore Funding 6,141% 01/04/2055 144A	US	USD	1.220.000	1.287.135	0,26
International Flav. & Frag. 3,468% 01/12/2050 144A	US	USD	1.701.000	1.197.028	0,24
				7.539.601	1,53
Industrie					
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	3.606.000	4.133.160	0,84
Weir 5,35% 06/05/2030 144A	US	USD	3.960.000	4.065.746	0,82
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	2.418.000	2.900.809	0,59
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	2.300.000	2.770.516	0,56
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	2.290.000	2.352.359	0,48
AA Bond 6,85% 31/07/2031 EMTN	GB	GBP	1.656.000	2.326.397	0,47
Holding d'Infrastructures 3,875% 31/01/2031	FR	EUR	810.000	956.020	0,19
				19.485.007	3,95
IT					
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	1.591.000	1.581.407	0,32
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	1.010.000	1.014.966	0,21
				2.596.373	0,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	2.834.000	2.710.989	0,55
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	2.200.000	2.275.005	0,46
BMW US Capital 3,375% 02/02/2034 EMTN	US	EUR	1.300.000	1.500.161	0,30
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	1.500.000	1.494.978	0,30
Mitchells & Butlers Finance 6,469% 15/09/2030	GB	GBP	1.000.000	1.326.629	0,27
BMW US Capital 5,20% 11/08/2035 Reg S	US	USD	1.100.000	1.112.318	0,23
				10.420.080	2,11
Basiskonsumgüter					
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	2.731.000	2.788.669	0,57
Dollar Tree 3,375% 01/12/2051	US	USD	1.762.000	1.210.320	0,25
				3.998.989	0,81
Gesundheitswesen					
Alcon Finance 5,75% 06/12/2052 144A	US	USD	4.000.000	4.120.804	0,83
EMD Finance 5,00% 15/10/2035 Reg S	US	USD	2.900.000	2.909.598	0,59
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	2.286.000	2.634.921	0,53
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	2.300.000	2.414.790	0,49
EMD Finance 5,00% 15/10/2035 144A	US	USD	1.240.000	1.244.104	0,25
Baxter International 3,132% 01/12/2051	US	USD	1.861.000	1.205.153	0,24
Biogen 3,25% 15/02/2051	US	USD	1.796.000	1.198.668	0,24
Royalty Pharma 3,35% 02/09/2051	GB	USD	1.766.000	1.198.126	0,24
CSL Finance 5,106% 03/04/2034 Reg S	GB	USD	612.000	651.741	0,13
				17.557.905	3,56

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Westfield Stratford City Fin. I 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	7.200.000	9.241.627	1,87
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	6.100.000	7.279.018	1,47
Jyske Bank 3,625% VRN 29/04/2031 EMTN	DK	EUR	4.500.000	5.298.808	1,07
UBS Group 6,537% VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	4.628.000	5.124.802	1,04
Swedbank 4,375% 05/09/2030 GMTN	SE	EUR	4.000.000	4.931.843	1,00
BBVAentaria 3,104% VRN 15/07/2031 GMTN	ES	GBP	3.500.000	4.546.427	0,92
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	4.000.000	4.262.280	0,86
BFCM Paris 5,538% 22/01/2030 Reg S	FR	USD	4.070.000	4.243.554	0,86
CaixaBank 6,037% VRN 15/06/2035 144A	ES	USD	3.960.000	4.227.416	0,86
DNB Bank 3,125% VRN 20/05/2031 EMTN	NO	EUR	3.600.000	4.194.749	0,85
Bank of America 3,824% VRN 20/01/2028 MTN	US	USD	4.000.000	3.985.112	0,81
UBS Group 5,428% VRN 08/02/2030 144A	CH	USD	3.700.000	3.829.935	0,78
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	3.230.000	3.823.307	0,77
HA Sustainable Infra Capital 6,75% 15/07/2035	US	USD	3.700.000	3.794.701	0,77
HA Sustainable Infra Capital 6,15% 15/01/2031	US	USD	3.700.000	3.782.828	0,77
ABN Amro Bank 3,00% 22/09/2032 EMTN	NL	EUR	3.200.000	3.675.833	0,74
Citigroup 2,561% VRN 01/05/2032	US	USD	3.730.000	3.372.945	0,68
UniCredit 3,127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	3.300.000	3.050.162	0,62
Morgan Stanley Bank 4,447% VRN 15/10/2027	US	USD	3.000.000	3.008.436	0,61
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	2.600.000	2.835.661	0,57
Morgan Stanley 5,948% VRN 19/01/2038	US	USD	2.600.000	2.729.066	0,55
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	2.400.000	2.672.238	0,54
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	2.300.000	2.417.868	0,49
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	3.100.000	2.376.786	0,48
Bank of America 5,518% VRN 25/10/2035	US	USD	2.300.000	2.362.496	0,48
Acef Holding 1,25% 26/04/2030	LU	EUR	2.200.000	2.348.686	0,48
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	2.200.000	2.308.089	0,47
Meiji Yasuda Life Ins. 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S	JP	USD	2.200.000	2.306.701	0,47
Deutsche Bank (NY) 5,882% VRN 08/07/2031	DE	USD	2.200.000	2.282.300	0,46
Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 Reg S	GB	GBP	1.662.000	2.245.621	0,45
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	US	USD	2.200.000	2.226.719	0,45
Pacific Life Gbl Fund II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	1.925.000	2.224.003	0,45
Bank of America 5,872% VRN 15/09/2034	US	USD	2.000.000	2.142.621	0,43
Nordea Bank 3,50% 17/09/2035 EMTN	FI	EUR	1.640.000	1.906.991	0,39
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	1.547.000	1.896.937	0,38
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	1.308.000	1.545.296	0,31
ABN AMRO Bank 2,47% VRN 13/12/2029 144A	NL	USD	1.600.000	1.517.193	0,31
Bank of America 4,571% VRN 27/04/2033	US	USD	1.500.000	1.498.581	0,30
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	1.300.000	1.447.462	0,29
Alpha Bank 3,125% VRN 30/10/2031 EMTN	GR	EUR	1.214.000	1.400.410	0,28
Zurich Finance 3,00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1.500.000	1.358.865	0,28
Vantage Data Centers 4,292% 28/06/2050	LU	EUR	1.042.000	1.225.652	0,25
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 5,487% VRN 18/02/2035	IE	GBP	921.747	1.213.026	0,25
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	1.100.000	1.137.132	0,23
Trinitas Euro CLO II DAC 3,464% FRN 20/07/2038	IE	EUR	900.000	1.039.419	0,21
RRE 17 Loan Management 3,489% FRN 15/04/2039	IE	EUR	900.000	1.038.315	0,21
BCCE 3,304% FRN 18/01/2038	IE	EUR	900.000	1.036.207	0,21
OCF Euro CLO 2,824% FRN 20/04/2033	IE	EUR	896.850	1.031.928	0,21
Cooperatieve Rabobank 3,75% 21/07/2026 BKNT	NL	USD	1.000.000	996.029	0,20
Credit Agricole 4,00% VRN 10/01/2035 144A	FR	USD	1.000.000	984.470	0,20
Sage AR Funding 5,287% VRN 17/05/2037	GB	GBP	741.882	980.708	0,20
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	711.000	893.934	0,18
Pembroke Property 3,067% VRN 01/06/2043	IE	EUR	619.961	716.935	0,15
				144.018.128	29,18
Immobilien					
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	3.037.000	3.857.172	0,78
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	3.200.000	3.767.056	0,76
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	5.079.398	3.650.410	0,74
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	2.839.000	3.357.097	0,68
IGD SIQ 4,45% 04/11/2030	IT	EUR	2.746.000	3.179.989	0,64
Public Property Invest 3,875% 16/10/2031 EMTN	NO	EUR	2.323.000	2.663.730	0,54
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	2.408.000	2.642.932	0,54
Aroundtown 1,625% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	2.200.000	2.463.004	0,50
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	2.000.000	2.164.518	0,44
Aroundtown Finance 3,00% 16/10/2029 EMTN	LU	GBP	1.755.000	2.145.531	0,43
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	1.800.000	2.092.928	0,42
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	924.000	1.108.613	0,22
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	750.000	927.956	0,19
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	225.000	252.542	0,05
				34.273.478	6,94
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	NL	USD	4.600.000	5.417.922	1,10
T-Mobile (US) 3,60% 15/11/2060	US	USD	3.450.000	2.353.603	0,48
T-Mobile (US) 4,95% 15/03/2028	US	USD	2.000.000	2.038.524	0,41
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	1.300.000	1.241.785	0,25
				11.051.834	2,24
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
Green For Growth Fund 6,516% FRN 21/05/2029*	LU	USD	1.100.000	1.098.790	0,22
				1.098.790	0,22
Bruchteile					8 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 464.004.309)					473.233.849 95,88

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2030	EUR	1.000.000	28.397	0,01
Kauf von Absicherungen auf Oxy 6,125% 20/12/2030	USD	2.600.000	(4.255)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/12/2030	USD	2.603.000	(6.325)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Oracle 3,25% 20/12/2030	USD	2.600.000	(21.888)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Akzo Nobel 1,5% 20/12/2030	EUR	2.400.000	(40.484)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Intel 2,45% 20/12/2030	USD	2.600.000	(48.514)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2030	USD	1.000.000	(50.827)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Finance Usa 6,875% 20/12/2030	EUR	1.800.000	(73.547)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Broadcom 4% 20/12/2030	USD	2.600.000	(76.683)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf MGM Resorts Int 4,75% 20/12/2030	USD	1.000.000	(125.714)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf KB Home 6,875% 20/12/2030	USD	1.000.000	(156.034)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Nexi 1,625% 20/12/2030	EUR	1.000.000	(165.843)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Davita 4,625% 20/12/2030	USD	1.000.000	(170.247)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Air France KLM 7,25% 20/12/2030	EUR	1.000.000	(179.607)	(0,04)
Kauf von Absicherungen auf Adv Micro Devices 2,125% 20/12/2030	USD	2.600.000	(566.055)	(0,11)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	6.527.000	(782.404)	(0,16)
			(2.440.030)	(0,49)
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025		69.414.752	1.721.876	0,35
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17752660 07/11/2025		19.565.103	412.813	0,08
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025		68.777.237	310.522	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16406120 05/12/2025		29.577.816	231.463	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34229700 07/11/2025		5.001.611	112.540	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35071200 07/11/2025		3.652.095	105.586	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025		15.426.987	80.304	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17259900 07/11/2025		2.753.829	46.337	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17801910 07/11/2025		1.900.465	40.910	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16602680 07/11/2025		2.706.548	30.117	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17576300 07/11/2025		1.270.821	24.870	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16337400 07/11/2025		2.338.679	20.643	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16348390 07/11/2025		1.785.146	15.928	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025		3.342.319	15.471	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16030440 07/11/2025		2.372.122	14.624	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251176 07/11/2025		1.401.513	8.815	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025		2.456.970	5.335	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53349429 07/11/2025		1.218.169	3.642	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627289 07/11/2025		48.436	449	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39412969 05/12/2025		48.967	(449)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38782407 07/11/2025		49.000	(563)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,30890998 05/12/2025		2.469.295	(5.313)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39415870 07/11/2025		1.235.871	(6.592)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025		1.414.948	(8.818)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86318076 05/12/2025		3.389.788	(10.192)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86290241 05/12/2025		3.563.555	(11.861)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025		3.358.878	(15.416)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025		1.421.487	(19.974)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74944035 07/11/2025		1.300.971	(21.031)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176791 07/11/2025		2.144.509	(24.000)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86045709 07/11/2025		3.374.950	(26.073)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74501725 07/11/2025		1.422.786	(31.261)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74993584 07/11/2025		2.080.178	(32.274)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989409 07/11/2025		1.849.642	(36.820)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75383678 07/11/2025		4.624.343	(48.066)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025		15.529.659	(80.463)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,41962003 07/11/2025		2.567.942	(110.972)	(0,02)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025		14.333.985	(136.277)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86042407 07/11/2025		29.762.068	(231.056)	(0,05)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025		69.085.465	(312.652)	(0,06)
			2.032.122	0,41
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025		7.980.350	28.999	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469099 06/11/2025		447.387	10.884	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025		72.420	3.267	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000823 06/11/2025		338.159	3.125	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101802 06/11/2025		76.591	814	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066200 06/11/2025		43.559	564	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025		338.644	358	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366631 04/12/2025		447.417	280	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068743 04/12/2025		43.702	72	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440497 06/11/2025		72.396	24	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449197 04/12/2025		76.618	23	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025		72.626	(24)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838602 06/11/2025		76.617	(26)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217421 06/11/2025		43.631	(73)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127630 06/11/2025		447.669	(282)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025		338.518	(358)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025		8.021.948	(28.989)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025		8.142.900	(162.550)	(0,01)
			(143.892)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	107.580	1.911	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71496559 04/12/2025	1.639.637	1.209	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068757 04/12/2025	724.451	1.198	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750033 06/11/2025	69.448	838	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023202 06/11/2025	43.422	617	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	1.587.377	486	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439967 06/11/2025	1.226.907	404	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65476201 06/11/2025	333.639	355	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58459337 06/11/2025	11.213	245	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070171 04/12/2025	107.372	198	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636771 06/11/2025	18.489	189	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81999698 06/11/2025	107.439	141	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603513 04/12/2025	15.430	83	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057456 04/12/2025	69.598	62	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070189 04/12/2025	28.305	59	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	54.699	13	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757417 06/11/2025	54.647	(12)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,41286832 06/11/2025	3.113	(28)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30055007 06/11/2025	69.509	(61)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649847 06/11/2025	15.487	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	1.230.806	(408)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838595 06/11/2025	1.587.361	(531)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217430 06/11/2025	723.284	(1.204)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	7.234.824	(4.559)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	5.972.477	(6.321)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85809061 06/11/2025	1.697.839	(17.845)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85663494 06/11/2025	1.769.132	(21.564)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86282632 04/12/2025	7.220.688	(25.108)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965788 06/11/2025	2.305.634	(46.653)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 06/11/2025	6.600.246	(68.574)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270610 04/12/2025	170.512.993	(616.581)	(0,12)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989936 06/11/2025	160.615.370	(3.205.205)	(0,65)
	(3.069.851)	(0,62)	

S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf USD verkauft SEK zu 0,10585936 06/11/2025	20.492.991	110.787	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661760 06/11/2025	5.144.573	104.789	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	5.152.702	18.688	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34449101 06/11/2025	725.429	17.647	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	628.805	5.810	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	111.739	5.041	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101799 06/11/2025	116.685	1.240	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066199 06/11/2025	67.454	874	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	629.706	667	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	725.478	454	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	10.110	180	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068764 04/12/2025	67.675	112	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440687 06/11/2025	111.702	37	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449198 04/12/2025	116.726	36	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070172 04/12/2025	10.091	19	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81985962 06/11/2025	10.097	13	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	112.057	(37)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838600 06/11/2025	116.724	(39)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217434 06/11/2025	67.566	(112)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	725.886	(457)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,47089062 06/11/2025	224.593	(631)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022301 06/11/2025	629.471	(666)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	5.163.267	(18.694)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,43083500 04/12/2025	20.637.992	(110.705)	(0,02)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40134800 06/11/2025	20.476.468	(207.440)	(0,04)
	(72.387)	(0,01)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	27.437.684	97.074	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34449100 06/11/2025	1.310.393	31.878	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	1.210.810	11.188	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	216.632	9.774	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101799 06/11/2025	215.907	2.295	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26066205 06/11/2025	126.569	1.640	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	1.212.546	1.283	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	1.310.481	821	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071425 06/11/2025	18.343	326	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25068761 04/12/2025	126.985	210	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77750063 06/11/2025	12.215	147	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439692 06/11/2025	216.561	71	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	215.982	66	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070172 04/12/2025	18.308	34	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,81994178 06/11/2025	18.319	24	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77057484 04/12/2025	12.241	11	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30054967 06/11/2025	12.226	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	217.249	(72)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	215.979	(72)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80217428 06/11/2025	126.780	(211)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	1.311.219	(826)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025	1.212.093	(1.283)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856647 06/11/2025	321.350	(3.201)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819526 06/11/2025	309.254	(3.213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	27.578.007	(96.968)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	27.360.407	(546.912)	(0,11)
	(495.927)	(0,10)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	25.711.969	671.719	0,14
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(17.977.375)	247.294	0,05
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	9.573.720	166.488	0,03
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	23.226.500	113.748	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	1.857.920	81.171	0,02
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(3.854.880)	1.464	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	1.940.850	519	0,00
Australienn 10 Year Bond Future 15/12/2025	AUD	907.508	(3)	(0,00)
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	34.573.391	(16.541)	(0,00)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	25.784.844	(54.265)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(28.973.700)	(59.034)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	51.996.094	(169.157)	(0,03)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(12.919.560)	(544.137)	(0,11)
			439.266	0,09

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	3.000.000	69.847	0,01
			69.847	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva			23.993.816	4,84
Nettovermögens			493.546.813	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG			
Land	Ländercode	% des Nettovermögens	
USA	US	29,85	
Vereinigtes Königreich	GB	17,67	
Irland	IE	6,59	
Frankreich	FR	6,54	
Niederlande	NL	5,70	
Luxemburg	LU	4,74	
Deutschland	DE	4,44	
Italien	IT	3,18	
Japan	JP	2,33	
Dänemark	DK	2,28	
Schweiz	CH	2,00	
Spanien	ES	1,78	
Belgien	BE	1,74	
Norwegen	NO	1,39	
Kaimaninseln	KY	1,22	
Schweden	SE	1,00	
Finnland	FI	0,88	
Österreich	AT	0,73	
Kanada	CA	0,49	
Supranational	SU	0,45	
Island	IS	0,31	
Neuseeland	NZ	0,30	
Griechenland	GR	0,28	
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,12	

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yinson Boronia Prod. BV 8,947% 31/07/2042 Reg S	NL	USD	981.090	1.072.576	0,51
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	743.000	629.693	0,30
Enegean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	491.000	490.718	0,23
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	370.000	391.252	0,19
MV24 Capital 6,748% 01/06/2034 144A	NL	USD	348.584	346.983	0,16
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	275.000	280.357	0,13
Venture Global	US	USD	7.000	60.130	0,03
				3.271.709	1,55
Versorgungsunternehmen					
SW Finance I 6,875% 07/08/2032 EMTN	GB	GBP	514.000	700.926	0,33
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	548.000	649.369	0,31
Investment Energy Res. 6,25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	640.000	637.516	0,30
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	532.500	503.684	0,24
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	398.750	382.090	0,18
Edison International 5,25% 15/03/2032	US	USD	98.000	97.057	0,05
				2.970.642	1,41
Rohstoffe					
Sasol Financing (US) 5,50% 18/03/2031	US	USD	1.050.000	892.817	0,42
Braskem NL Finance 4,50% 10/01/2028 Reg S	NL	USD	1.360.000	612.816	0,29
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	600.000	590.426	0,28
				2.096.059	1,00
Industrie					
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	616.000	723.340	0,34
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	720.000	638.844	0,30
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	242.000	297.291	0,14
				1.659.475	0,79
IT					
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	900.000	934.059	0,44
Western Digital	US	USD	1.700	242.216	0,11
				1.176.275	0,56
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	1.087.000	1.087.633	0,52
Allwyn Ent Financing (Vereinigtes Königreich) 4,125% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	800.000	914.645	0,43
Levi Strauss 4,00% 15/08/2030 Reg S	US	EUR	326.000	382.525	0,18
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	320.000	328.723	0,16
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	287.000	251.093	0,12
LHMC Finco 2 8,625% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	185.799	223.817	0,11
Kohl'S 5,125% 01/05/2031	US	USD	190.000	148.880	0,07
Alice Finance 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	200.000	145.752	0,07
EchoStar (A)	US	USD	1.219	89.785	0,04
				3.572.853	1,70
Basiskonsumgüter					
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	1.698.000	2.161.617	1,03
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	1.000.000	1.065.048	0,51
Adecoagro 7,50% 29/07/2032 Reg S	LU	USD	1.000.000	946.050	0,45
Iceland Bondco 4,375% 15/05/2028 Reg S	GB	GBP	600.000	768.708	0,36
Minerva Luxembourg 4,375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	750.000	692.201	0,33
				5.633.624	2,67
Gesundheitswesen					
Gruenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	1.000.000	1.177.089	0,56
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	722.000	859.380	0,41
Cidron Alpha Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	635.000	739.814	0,35
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	795.000	597.985	0,28
Bausch + Lomb (NL) 5,872% FRN 15/01/2031 Reg S	SU	EUR	190.000	222.063	0,11
				3.596.331	1,71
Finanzunternehmen					
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	1.200.000	1.462.547	0,69
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	912.000	1.370.308	0,65
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	1.294.000	1.355.973	0,64
Banco Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	1.000.000	1.118.423	0,53
Worldline (FR) 0,875% 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	1.000.000	1.003.766	0,48
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	806.000	921.247	0,44
Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	600.000	720.933	0,34
Barclays Bank 9,625% VRN (Unbefristet)	GB	USD	601.000	682.922	0,32
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	500.000	599.516	0,28
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	500.000	537.651	0,26
Piraeus Fin. Hlds. 7,25% VRN 17/04/2034 EMTN	GR	EUR	400.000	510.619	0,24
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	322.000	496.916	0,24
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	400.000	409.579	0,19
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	205.000	301.595	0,14
Wolseley Group Finco 9,75% 31/01/2031 Reg S	GB	GBP	225.000	290.629	0,14
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	207.000	216.435	0,10
				11.999.059	5,70
Immobilien					
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	1.200.000	1.239.413	0,59
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	700.000	654.015	0,31
GLP Pte 9,75% 20/05/2028	SG	USD	400.000	421.500	0,20
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	202.000	206.765	0,10
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	167.000	142.782	0,07
MPT Finance 4,625% 01/08/2029	US	USD	100.000	81.869	0,04

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	40.000	36.868	0,02
KaiGroup Holdings 7,00% 28/12/2031 Reg S	KY	USD	228.670	4.187	0,00
KaiGroup Holdings 6,75% 28/12/2030 Reg S	KY	USD	152.446	2.846	0,00
KaiGroup Holdings 6,50% 28/12/2029 Reg S	KY	USD	127.038	2.734	0,00
KaiGroup Holdings 6,25% 28/12/2028 Reg S	KY	USD	76.222	1.639	0,00
Kaisa Group Holdings 103,026% 31/12/2032 Reg S	KY	USD	239.666	1.498	0,00
KaiGroup Holdings 7,721% 28/12/2027 Reg S	KY	USD	50.814	1.397	0,00
Kaisa Group Holdings 0,00% 31/12/2025 Reg S	KY	USD	38.114	858	0,00
Kaisa Group Holdings 167,057% 31/12/2030 Reg S	KY	USD	127.038	794	0,00
Kaisa Group Holdings 127,732% 31/12/2031 Reg S	KY	USD	127.038	794	0,00
Kaisa Group Holdings 396,636% 31/12/2028 Reg S	KY	USD	101.630	635	0,00
Kaisa Group Holdings 238,056% 31/12/2029 Reg S	KY	USD	101.630	635	0,00
Kaisa Group Holdings 0,00% 31/12/2026 Reg S	KY	USD	50.814	635	0,00
Kaisa Group Holdings 0,00% 31/12/2027 Reg S	KY	USD	63.522	476	0,00
				2.802.340	1,33
Staatsanleihen					
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	500.000	549.813	0,26
				549.813	0,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	76	1.615.791	0,77
				1.615.791	0,77
Kommunikationsdienstleister					
Altice France 7,25% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	965.812	1.116.090	0,53
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	573.000	597.549	0,28
Ilriad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	400.000	497.797	0,24
				2.211.436	1,05
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRIO Luxembourg Holding 6,75% 15/10/2030 Reg S	LU	USD	1.600.000	1.572.240	0,75
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1.354.000	1.358.282	0,64
Guara Norte 5,198% 15/06/2034 Reg S	LU	USD	1.052.557	1.036.132	0,49
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	800.000	841.246	0,40
Tierra Mojada 5,75% 01/12/2040 144A	LU	USD	845.278	831.007	0,39
Pemex 10,00% 07/02/2033	MX	USD	645.000	755.414	0,36
Medco Cypress Tree Pte 8,625% 19/05/2030 Reg S	SG	USD	660.000	700.081	0,33
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	964.934	685.819	0,33
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	654.000	666.739	0,32
Enegean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	654.171	644.767	0,31
MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	767.168	630.863	0,30
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	618.000	628.254	0,30
Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A	US	USD	571.000	580.684	0,28
Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A	US	USD	561.000	560.561	0,27
SierraCol Energy Andina 6,00% 15/06/2028 144A	US	USD	500.000	490.298	0,23
Exceletrate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	459.000	484.524	0,23
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	417.000	429.239	0,20
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	421.000	421.317	0,20
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	375.000	398.991	0,19
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	360.000	378.013	0,18
Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A	SU	USD	356.098	357.772	0,17
Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A	US	USD	351.000	351.411	0,17
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	BM	USD	311.250	326.759	0,16
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	311.000	315.051	0,15
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	299.000	309.403	0,15
Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A	BM	USD	281.000	286.635	0,14
Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A	US	USD	300.000	285.064	0,14
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	295.000	284.600	0,13
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	270.000	280.431	0,13
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	200.000	208.746	0,10
Civitas Resources 8,75% 01/07/2031 144A	US	USD	200.000	205.609	0,10
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	208.000	203.436	0,10
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	182.952	188.124	0,09
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	119.000	127.336	0,06
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	93.000	95.663	0,05
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	74.000	75.348	0,04
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	79.000	73.974	0,04
				18.069.833	8,58
Versorgungsunternehmen					
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	1.225.000	1.438.749	0,68
NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A	US	USD	1.403.000	1.427.343	0,68
Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	1.010.000	1.237.689	0,59
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	1.115.000	1.133.326	0,54
Aydem Yenilenebilir Enerji 9,875% 30/09/2030 Reg S	TR	USD	1.100.000	1.086.028	0,52
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	1.039.000	1.084.732	0,52
XPLR Infra Operating Ptns 8,375% 15/01/2031 144A	US	USD	1.000.000	1.047.091	0,50
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1.016.400	1.007.506	0,48
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	633.000	651.073	0,31
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	648.750	642.763	0,31
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	614.532	608.066	0,29
Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A	US	USD	549.000	554.958	0,26
EnfraGen Energia 8,499% 30/06/2032 Reg S	ES	USD	500.000	524.283	0,25
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	487.000	476.297	0,23
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	349.000	359.200	0,17
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	313.000	313.332	0,15
Talen Energy Supply 6,50% 01/02/2036 144A	US	USD	277.000	286.981	0,14
Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A	US	USD	277.000	284.112	0,13
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	178.000	189.042	0,09

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	110.000	109.103	0,05
				14.461.674	6,87
Rohstoffe					
Nickel Industries 9,00% 30/09/2030 Reg S	AU	USD	1.800.000	1.860.746	0,88
Canpack (US) 3,875% 15/11/2029 144A	SU	USD	1.000.000	950.663	0,45
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	800.000	839.388	0,40
Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A	US	USD	826.000	823.994	0,39
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	775.000	807.744	0,38
Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A	US	USD	765.000	796.209	0,38
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	750.000	787.619	0,37
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	709.000	731.372	0,35
Volcan Cia Minera 8,50% 28/10/2032 Reg S	PE	USD	691.000	705.338	0,33
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	723.000	668.775	0,32
Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A	LU	USD	560.000	572.242	0,27
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	539.000	565.859	0,27
ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A	CA	USD	551.000	548.669	0,26
Trivium Packaging Fin BV 8,25% 15/07/2030 144A	NL	USD	518.000	537.018	0,25
Inversion Escrow Issuer 6,75% 01/08/2032 144A	US	USD	470.000	458.800	0,22
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	422.000	447.938	0,21
First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A	CA	USD	417.000	433.268	0,21
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	402.000	428.967	0,20
Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A	AU	USD	386.000	399.913	0,19
Metinvest BV 7,65% 01/10/2027 144A	NL	USD	500.000	398.864	0,19
Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A	CA	USD	376.000	394.368	0,19
Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	343.000	353.017	0,17
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	347.000	350.054	0,17
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	308.000	322.232	0,15
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A AU	US	USD	245.000	253.385	0,12
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A US	US	USD	200.000	210.829	0,10
				15.647.271	7,43
Industrie					
Czechoslovak Group 6,50% 10/01/2031 Reg S	CZ	USD	1.455.000	1.505.765	0,71
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	1.267.000	1.311.852	0,62
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	1.207.000	1.249.139	0,59
Acu Petroleo (Luxemburg) 7,50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	931.056	945.817	0,45
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	824.000	859.667	0,41
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	805.000	828.855	0,39
Seche Environnement 5,87% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	700.000	819.342	0,39
Luna 1,5 12,00% 01/07/2032 144A	LU	USD	755.000	784.562	0,37
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	562.000	581.370	0,28
AECOM 6,00% 01/08/2033 144A	US	USD	524.000	538.153	0,26
Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A	US	USD	499.000	519.987	0,25
Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A	US	USD	376.000	404.617	0,19
Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A	US	USD	380.000	398.023	0,19
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	383.000	378.561	0,18
Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A	US	USD	288.000	295.511	0,14
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	251.000	256.722	0,12
Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A	CA	USD	220.000	245.296	0,12
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	210.000	218.017	0,10
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	158.000	162.254	0,08
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	69.000	71.865	0,03
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	45.000	44.274	0,02
				12.419.649	5,90
IT					
PCC Global 8,25% 15/11/2030	GB	EUR	1.391.000	1.571.746	0,75
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	1.044.000	1.041.974	0,49
Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A	US	USD	945.000	903.607	0,43
Open Text 4,125% 01/12/2031 144A	US	USD	687.000	640.851	0,30
Cloud Software Group 6,625% 15/08/2033 144A	US	USD	555.000	557.152	0,26
CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A	US	USD	468.000	475.163	0,23
Seagate DST Pte 9,625% 01/12/2032 Reg S	SG	USD	316.647	361.087	0,17
Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A	US	USD	350.000	356.312	0,17
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	565.000	347.748	0,17
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A	JP	USD	263.000	271.824	0,13
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S	SG	USD	240.000	245.824	0,12
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	240.000	239.575	0,11
Kioxia Holdings 6,625% 24/07/2033 144A	JP	USD	210.000	199.135	0,10
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	179.000	182.207	0,09
Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A	US	USD	160.000	163.647	0,08
CoreWeave 9,00% 01/02/2031 144A	US	USD	135.000	135.614	0,06
Sabre GBLB 11,125% 15/07/2030 144A	US	USD	120.000	113.963	0,05
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	113.000	106.172	0,05
Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A	US	USD	100.000	103.513	0,05
				8.037.114	3,82
Nicht-Basiskonsumgüter					
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	1.250.000	1.670.076	0,79
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2033 Reg S	KY	USD	1.574.000	1.585.600	0,75
Clear Channel Outdoor Hlds 7,125% 15/02/2031 144A US	US	USD	1.363.000	1.406.630	0,67
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	981.000	1.044.215	0,50
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	850.000	1.016.734	0,48
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	951.313	982.659	0,47
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	776.000	932.001	0,44
Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A	JP	USD	874.000	916.247	0,44
American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A	US	USD	846.000	846.599	0,40
PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032	US	USD	834.000	837.769	0,40
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	900.000	835.711	0,40
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	770.000	811.322	0,39
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	790.000	748.563	0,36
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	681.000	719.127	0,34
American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A	US	USD	704.000	706.471	0,34
Versant Media 7,25% 30/01/2031 144A	US	USD	692.000	705.546	0,33
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	598.000	699.526	0,33
Merlin Entertainments Grp 7,375% 15/02/2031 144A	US	USD	810.000	678.979	0,32
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	599.000	672.257	0,32
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A	KY	USD	616.000	621.700	0,30
MetalSapi 3,75% 04/05/2031 144A	MX	USD	700.000	613.995	0,29

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- gens
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	639.000	611.879	0,29
Rivers Enterprise Borrower 6,625% 01/02/2033 144A	US	USD	551.000	557.309	0,26
Total Play Telecom. 11,125% 31/12/2032 Reg S	MX	USD	540.000	520.560	0,25
Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A	US	USD	480.000	507.409	0,24
Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A	SU	USD	486.000	499.846	0,24
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	409.000	468.891	0,22
Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A	US	USD	450.000	452.728	0,21
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	412.000	448.734	0,21
Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A	US	USD	409.000	431.982	0,21
Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A	JP	USD	400.000	422.621	0,20
Match Group Holdings II 6,125% 15/09/2033 144A	US	USD	415.000	419.231	0,20
Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A	US	USD	409.000	414.055	0,20
Advance Auto Parts 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	409.000	414.010	0,20
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	370.000	386.741	0,18
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	411.000	381.904	0,18
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	383.000	377.025	0,18
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	358.000	371.988	0,18
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	426.000	360.610	0,17
Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A	US	USD	403.000	359.361	0,17
CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A	US	USD	407.130	357.956	0,17
Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A	US	USD	352.000	349.372	0,17
LCPR Senior Secured Fin. 6,75% 15/10/2027 144A	IE	USD	550.000	345.675	0,16
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	337.000	330.893	0,16
Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	365.000	330.369	0,16
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	US	USD	360.000	330.188	0,16
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	320.000	327.660	0,16
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	305.000	316.510	0,15
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	301.000	306.098	0,15
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	300.000	286.978	0,14
LBM Acquisition 6,25% 15/01/2029 144A	US	USD	308.000	281.817	0,13
Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A	US	USD	250.000	251.044	0,12
Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030	US	USD	233.000	231.900	0,11
Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A	US	USD	209.000	218.962	0,10
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	213.000	211.973	0,10
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	201.000	199.162	0,09
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	308.000	189.907	0,09
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	286.000	185.742	0,09
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	167.000	171.897	0,08
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	194.000	166.261	0,08
Warnermedia Holdings 5,05% 15/03/2042	US	USD	200.000	160.716	0,08
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	US	USD	200.000	152.752	0,07
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	150.000	147.921	0,07
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	172.000	136.164	0,06
Carnival 5,875% 15/06/2031 144A	PA	USD	114.000	117.810	0,06
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	105.000	104.384	0,05
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	104.000	98.265	0,05
Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041	US	USD	125.000	90.157	0,04
DISH DBS 5,125% 01/06/2029	US	USD	100.000	86.487	0,04
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	36.000	37.822	0,02
				33.981.453	16,13
Basiskonsumgüter					
Grupo Nutre 9,00% 12/05/2035 Reg S	CO	USD	975.000	1.108.088	0,53
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	800.000	861.160	0,41
BRF 4,875% 24/01/2030 Reg S	BR	USD	722.000	770.966	0,33
Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S	LU	USD	630.000	690.312	0,33
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	523.000	577.609	0,27
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	300.000	303.911	0,14
Viking Baked Goods Acqn 8,625% 01/11/2031 144A	US	USD	205.000	206.547	0,10
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	109.000	114.189	0,05
				4.563.782	2,17
Gesundheitswesen					
Biocan Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	1.437.000	1.423.362	0,68
Rede D'or Finance 6,45% 09/09/2035 Reg S	LU	USD	1.000.000	1.020.425	0,48
Amneal Pharmaceuticals 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	686.000	719.767	0,34
Embecka 5,00% 15/02/2030 144A	US	USD	686.000	651.361	0,31
1261229 BC 10,00% 15/04/2032 144A	CA	USD	438.000	458.332	0,22
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	396.000	402.274	0,19
Organon 6,75% 15/05/2034 144A	US	USD	427.000	382.602	0,18
AMN Healthcare 6,50% 15/01/2031 144A	US	USD	351.000	352.211	0,17
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	326.000	345.889	0,16
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	277.000	260.072	0,12
Radiology Partners 7,81% 15/02/2030 144A	US	USD	210.431	206.298	0,10
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	200.000	190.221	0,09
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	174.000	188.070	0,09
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	148.000	152.494	0,07
Global Medical Response 7,375% 01/10/2032 144A	US	USD	140.000	146.593	0,07
				6.899.971	3,28
Finanzunternehmen					
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	1.857.000	1.896.731	0,90
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1.471.038	1.700.776	0,81
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	1.500.000	1.660.650	0,79
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,375% 03/10/2030 Reg S	TR	USD	1.525.000	1.516.798	0,72
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	1.390.000	1.458.121	0,69
Banco Mercantil 8,375% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	1.194.000	1.250.253	0,59
Yapı ve Kredi Bankası 9,25% 16/10/2028 Reg S	TR	USD	965.000	1.051.815	0,50
Banco BTG 5,75% 22/01/2030 144A	BR	USD	1.000.000	1.022.610	0,49
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	1.000.000	1.014.125	0,48
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	960.000	1.006.901	0,48
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	925.000	958.929	0,46
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	906.000	919.483	0,44
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	718.000	851.033	0,40
Yapı ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	750.000	789.114	0,37
Rocket Cos 6,125% 01/08/2030 144A	US	USD	736.000	759.850	0,36
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	610.000	632.360	0,30
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	532.000	550.471	0,26
ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A	US	USD	563.000	549.973	0,26
Enore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	520.000	548.502	0,26

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

						% des Nettovermögens
		Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert verm. (USD)	% des Nettovermögens
Iliad Holding	8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	496.000	533.690	0,25
Encore Capital Group	9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	474.000	499.383	0,24
PennyMac Financial Ser.	6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	465.000	482.123	0,23
Rocket Mortgage	3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	489.000	459.943	0,22
Societe Generale	10,00% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	400.000	444.240	0,21
Block	5,625% 15/08/2030 144A	US	USD	347.000	352.457	0,17
Acrisure Finance	6,75% 01/07/2032 144A	US	USD	303.000	311.116	0,15
Bread Financial Holdings	6,75% 15/05/2031 144A	US	USD	275.000	276.603	0,13
Champ Acquisition	8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	254.000	271.179	0,13
Iliad Holding	7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	261.000	267.519	0,13
Jane Street Group	7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	224.000	235.493	0,11
Vivion Investments	6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	203.011	234.300	0,11
APH Somerset Investor	7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	224.000	230.895	0,11
Cerved Group	6,00% 15/02/2029 Reg S	IT	EUR	216.000	229.855	0,11
Freedom Mortgage	12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	200.000	222.793	0,11
ARDONAGH GROUP	8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	207.000	216.150	0,10
Freedom Mortgage	9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	203.000	216.143	0,10
Freedom Mort. Hlds	7,875% 01/04/2033 144A	US	USD	207.000	212.882	0,10
Howden UK Refinance	7,25% 15/02/2033 144A	GB	USD	205.000	211.563	0,10
Freedom Mortgage	8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	184.000	192.003	0,09
Azorra Finance	7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	82.000	86.514	0,04
New Fort	12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	136.864	33.490	0,02
					26.358.829	12,51

Immobilien

Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	966.000	1.104.489	0,52
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	784.000	968.987	0,46
Port Of Newcastle Inv. 7,875% 19/02/2040 Reg S	TT	USD	899.000	913.123	0,43
Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A	US	USD	849.000	852.763	0,40
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	1.000.000	840.156	0,40
Fibra Soma 4,375% 22/07/2031 Reg S	MX	USD	800.000	699.263	0,33
Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A	US	USD	575.000	626.262	0,30
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	800.000	543.974	0,26
Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A	US	USD	555.000	519.862	0,25
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	400.894	471.225	0,22
Forestar Group 6,15% 15/03/2033 144A	US	USD	405.000	415.596	0,20
CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	400.000	403.925	0,19
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	360.000	364.429	0,17
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	341.000	359.068	0,17
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	350.000	350.078	0,17
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	353.000	347.476	0,16
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	348.000	325.716	0,15
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	261.000	262.714	0,12
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	257.000	260.102	0,12
Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A	US	USD	212.000	216.870	0,10
Arbor Realty SR 7,875% 15/07/2030 144A	US	USD	190.000	196.037	0,09
Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030	US	USD	204.000	172.033	0,08
Diversified Hlthcare Trust 7,25% 15/12/2030 144A	US	USD	142.000	143.461	0,07
KaiGroup Holdings 7,25% 28/12/2032 Reg S	KY	USD	214.258	2.883	0,00

Staatsanleihen

US Treasury Bill 3,565% 25/11/2025	US	USD	1.000.000	997.629	0,47
US Treasury Bill 3,646% 04/12/2025	US	USD	1.000.000	996.669	0,47
				1.994.298	0,95

Kommunikationsdienstleister

WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A	US	USD	1.070.000	1.110.673	0,53
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	1.013.000	1.073.261	0,51
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	1.020.000	1.042.313	0,49
Turckell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	825.000	859.805	0,41
Difi (UK) 8,25% 01/08/2032 144A	SU	USD	841.000	857.517	0,40
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	705.000	710.781	0,34
Windstream Services 7,50% 15/10/2033 144A	US	USD	702.000	702.418	0,33
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	604.000	616.505	0,29
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	584.000	596.186	0,28
Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A	US	USD	557.800	573.826	0,27
VTR Comunicaciones 4,375% 15/04/2029 Reg S	CL	USD	560.000	559.500	0,27
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	500.000	521.174	0,25
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	484.000	485.198	0,23
Millicom Int'l Cellular 4,50% 27/04/2031 144A	FR	USD	500.000	467.592	0,22
Altice France 9,50% 01/11/2029 144A	LU	USD	209.178	213.311	0,10
Altice (FR)*	LU	EUR	2.649	36.652	0,02
				10.406.712	4,94

Nicht börsennotiert

Energie

Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	822.000	61.650	0,03
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	1.350.000	135	0,00
				61.785	0,03

Basiskonsumgüter

MHP Lux 6,25% 19/09/2029 Reg S	LU	USD	1.000.000	807.326	0,38
				807.326	0,38

Finanzunternehmen

Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	800.000	8	0,00
				8	0,00

Immobilien

CIFI Holdings Gr. 6,55% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.950.000	201.260	0,10
Powerlong RE Hlds. 6,95% 06/12/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	970.000	63.050	0,03
Times China Hlds. 6,75% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.450.000	54.375	0,03
				318.685	0,15

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Alice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	394.291	472.490	0,22
				472.490	0,22

Bruchteile

	(1.1)	(1.11)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 212.016.194)	209.016.765	99,24

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf Caesars Ent 4,625% 20/12/2030	USD	170.000	13.614	0,01
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2030	USD	3.100.000	(223.458)	(0,11)
			(209.844)	(0,10)

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000	12/11/2025	30.914.341	298.279	0,14
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530	12/11/2025	13.644.980	173.898	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16861300	12/11/2025	3.047.600	39.875	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17727800	12/11/2025	1.114.300	22.950	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17534400	12/11/2025	1.054.517	19.947	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910	12/11/2025	578.045	12.915	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17719181	12/11/2025	581.374	11.951	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16655600	12/11/2025	694.419	7.848	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16117571	12/11/2025	932.044	6.186	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85745284	12/11/2025	549.301	(5.993)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85949854	12/11/2025	727.168	(6.218)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85433531	12/11/2025	581.739	(8.439)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84949046	12/11/2025	551.803	(10.802)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84669654	12/11/2025	591.521	(13.607)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85443525	12/11/2025	1.138.764	(16.389)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84947066	12/11/2025	1.064.192	(21.410)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74955271	12/11/2025	1.368.816	(21.910)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85404127	12/11/2025	1.490.560	(22.129)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85274028	12/11/2025	1.846.987	(30.192)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84132635	12/11/2025	1.038.836	(30.659)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74191175	12/11/2025	1.233.500	(32.111)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27229995	12/11/2025	1.828.979	(91.774)	(0,04)
			282.196	0,13

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	7.606.274	27.640	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	7.645.923	(27.630)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	7.767.045	(160.771)	(0,08)
		<u>(160.761)</u>	<u>(0,08)</u>

A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	25.393.185	89.841	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16267799 06/11/2025	462.059	3.826	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	25.523.052	(89.743)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	26.401.737	(546.493)	(0,26)
		(542.569)	(0,26)

E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	14.629.180	52.906	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16537811 06/11/2025	390.795	4.151	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	14.705.183	(52.888)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	15.337.448	(317.472)	(0,15)
		(313.303)	(0,15)

I-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	6.907.708	25.101	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109433 06/11/2025	104.867	(739)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	6.943.716	(25.093)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	6.947.385	(143.805)	(0,07)
		(144.536)	(0,07)

Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04756659 06/11/2025	75.813.290	298.013	0,14
Kauf CZK verkauft USD zu 21,01166000 04/12/2025	76.152.960	(296.902)	(0,14)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,71350000 06/11/2025	77.249.142	(1.435.852)	(0,68)
		(1.434.741)	(0,68)

Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	377.650	1.372	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	379.619	(1.372)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987038 06/11/2025	385.353	(7.703)	(0,00)
		(7.703)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	5.676.480	25.735	0,01
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	338.250	2.625	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(4.261.055)	(3.961)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(11.439.141)	(43.236)	(0,02)
			(18.837)	(0,01)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	6.000.000	38.698	0,02
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	6.000.000	38.698	0,02
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	6.000.000	38.698	0,02
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(6.000.000)	(19.829)	(0,01)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(6.000.000)	(19.829)	(0,01)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(6.000.000)	(19.829)	(0,01)
			56.607	0,03

Sonstige Aktiva und Passiva 4.103.741 1,94

Nettovermögen 210.627.015 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,99
Luxemburg	LU	9,70
Vereinigtes Königreich	GB	8,92
Kaimaninseln	KY	4,03
Türkei	TR	3,93
Frankreich	FR	3,68
Mexiko	MX	3,30
Kanada	CA	2,87
Niederlande	NL	2,80
Supranational	SU	2,60
Deutschland	DE	2,50
Japan	JP	2,19
Irland	IE	1,72
Britische Jungfernseln	VG	1,57
Australien	AU	1,46
Tschechien	CZ	1,30
Singapur	SG	1,22
Mauritius	MU	1,16
Indien	IN	1,11
Bermuda	BM	1,03
Kolumbien	CO	0,93
Griechenland	GR	0,93
Chile	CL	0,89
Schweden	SE	0,86
Brasilien	BR	0,82
Spanien	ES	0,78
Indonesien	ID	0,64
Georgien	GE	0,60
Schweiz	CH	0,48
Trinidad and Tobago	TT	0,43
Rumänien	RO	0,40
Peru	PE	0,33
Israel	IL	0,31
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,26
Finnland	FI	0,17
Österreich	AT	0,14
Italien	IT	0,11
Panama	PA	0,06
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,76

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	898.845	970.863	1,11
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	808.961	927.627	1,06
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	898.845	923.620	1,06
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	359.538	374.916	0,43
				3.197.026	3,66

Versorgungsunternehmen					
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	898.845	924.482	1,06
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	323.584	372.240	0,43
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	323.584	366.446	0,42
				1.663.168	1,90

Finanzunternehmen					
Barclays 8,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.718.936	6.535.556	7,48
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.989.793	5.514.667	6,31
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	2.516.766	3.385.907	3,87
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.336.997	2.713.638	3,10
NatWest Group 5,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.797.690	2.347.822	2,69
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	2.157.228	2.274.780	2,60
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.797.690	2.193.224	2,51
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	2.017.008	2.019.858	2,31
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	1.258.383	1.589.192	1,82
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	1.006.706	1.218.629	1,39
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	898.845	1.148.248	1,31
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	898.845	1.095.503	1,25
Novo Banco (LU) 4,076% 09/04/2052 EMTN	PT	EUR	2.696.535	1.081.105	1,24
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	898.845	1.046.748	1,20
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	898.845	883.187	1,01
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	898.845	859.366	0,98
				35.907.430	41,08

Staatsanleihen					
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	783.793	909.072	1,04
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	704.695	810.181	0,93
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	449.423	452.855	0,52
				2.172.108	2,48

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	22	375.970	0,43
				375.970	0,43

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.258.383	1.457.786	1,67
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	719.076	939.436	1,07
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	539.307	669.670	0,77
				3.066.892	3,51

Nicht-Basiskonsumgüter					
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	808.961	969.518	1,11
				969.518	1,11

Finanzunternehmen					
Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	3.595.380	4.602.013	5,26
Cooperative Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.307.750	3.783.865	4,33
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	3.235.842	3.218.854	3,68
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	3.056.073	2.940.202	3,36
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	2.516.766	2.465.959	2,82
CaixaBank 5,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.797.690	2.151.975	2,46
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.569.563	1.883.677	2,15
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.617.921	1.868.583	2,14
UBS Group 6,60% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	1.722.187	1.725.153	1,97
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.438.152	1.669.083	1,91
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	1.438.152	1.601.285	1,83
Cooperative Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.330.291	1.546.751	1,77
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	1.168.499	1.453.209	1,66
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	1.276.360	1.286.538	1,47
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	934.799	1.096.699	1,25
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	898.845	1.086.125	1,24
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	808.961	952.756	1,09
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	719.076	729.233	0,83
Commerzbank 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	539.307	658.263	0,75
BNP Paribas 7,45% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	539.307	561.817	0,64
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	449.423	447.528	0,51
				37.729.568	43,16

Nicht börsennotiert

Finanzunternehmen					
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	359.538	4	0,00
				4	0,00

Bruchteile				(1)	(0,00)

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 83.020.148)		
	85.081.683	97,34

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2030	EUR	1.797.690	10.196	0,01
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	2.696.535	(40.820)	(0,05)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	6.291.915	(754.224)	(0,86)
			(784.848)	(0,90)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16485890 12/11/2025	10.734.870	105.526	0,12
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17741950 12/11/2025	3.344.947	69.305	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543110 12/11/2025	3.417.614	64.919	0,07
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15251243 12/11/2025	2.479.201	31.485	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17357190 12/11/2025	1.713.898	29.794	0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14857218 12/11/2025	2.006.714	18.537	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17540770 12/11/2025	840.093	15.941	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14151433 12/11/2025	2.538.409	7.706	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14890894 12/11/2025	760.037	7.246	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17630200 12/11/2025	356.292	7.037	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16302750 12/11/2025	230.081	1.896	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14272236 12/11/2025	317.272	1.300	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86437267 12/11/2025	244.555	(716)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109281 12/11/2025	228.922	(1.537)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85180762 12/11/2025	354.165	(6.171)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85678218 12/11/2025	584.884	(6.834)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84621269 12/11/2025	300.618	(7.178)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84734202 12/11/2025	536.728	(12.116)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86028691 12/11/2025	2.012.146	(15.377)	(0,02)
		310.763	0,36

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	493.424	1.793	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469108 06/11/2025	61.831	1.504	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366624 04/12/2025	61.835	39	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127635 06/11/2025	61.870	(39)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965805 06/11/2025	6.944	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270812 04/12/2025	495.996	(1.792)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989379 06/11/2025	496.533	(9.912)	(0,01)
		(8.548)	(0,01)

Y-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469133	06/11/2025	19.691	479	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732004	06/11/2025	127.767	464	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366600	04/12/2025	19.693	12	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127641	06/11/2025	19.704	(12)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965892	06/11/2025	1.648	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270810	04/12/2025	128.433	(464)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989377	06/11/2025	128.722	(2.570)	(0,00)
			(2.124)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	3.289.879	11.955	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	478.631	11.644	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366629 04/12/2025	478.663	300	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127632 06/11/2025	478.933	(302)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965797 06/11/2025	38.368	(776)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	3.307.028	(11.951)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	3.318.532	(66.245)	(0,08)
		(55.375)	(0,06)

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17661760 06/11/2025	2.881.095	58.684	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	4.570.260	16.576	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17463029 06/11/2025	709.175	13.223	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469101 06/11/2025	474.692	11.548	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16297491 06/11/2025	972.780	8.305	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34729297 06/11/2025	117.623	3.095	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33491503 06/11/2025	140.596	2.373	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366631 04/12/2025	732.961	459	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	733.374	(462)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	4.579.631	(16.581)	(0,02)
		97.220	0,11

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	1.380.058	61.040	0,07
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	2.767.977	36.989	0,04
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	1.100.903	17.343	0,02
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	1.580.979	12.269	0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	106.297	466	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(3.849.933)	415	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	3.145.053	1	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	15.536.164	(15.842)	(0,02)
			112.681	0,13

Sonstige Aktiva und Passiva 2.658.608 3,06

Nettovermögen 87.410.060 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	22,37
Niederlande	NL	16,67
Deutschland	DE	10,30
Frankreich	FR	9,84
Spanien	ES	6,51
Israel	IL	6,50
Österreich	AT	4,41
Griechenland	GR	3,87
Belgien	BE	3,82
Irland	IE	3,34
Schweiz	CH	2,81
USA	US	2,35
Italien	IT	1,84
Finnland	FI	1,47
Portugal	PT	1,24
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,66

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ithaca Energy North Sea 5,50% 01/10/2031 Reg S	GB	EUR	12.196.595	14.296.883	0,34
BPCL 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	8.560.169	11.535.288	0,27
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	8.582.124	10.115.103	0,24
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	5.488.567	5.696.551	0,14
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S	SA	USD	3.991.685	4.015.336	0,10
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	3.178.380	3.138.834	0,07
				48.797.995	1,16
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	14.569.652	17.260.250	0,41
Energio - Pro 6,45% 15/04/2031	CZ	EUR	4.989.607	5.767.109	0,14
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	3.966.737	4.752.162	0,11
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	3.772.143	4.420.515	0,11
Jsw Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 144A	IN	USD	3.542.621	3.350.912	0,08
				35.550.948	0,85
Rohstoffe					
ArcelorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN	LU	EUR	5.911.686	6.889.049	0,16
Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A	GB	USD	4.801.000	4.986.236	0,12
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A	IN	USD	2.629.523	2.408.529	0,06
				14.283.814	0,34
Industrie					
Gatwick Funding 3,875% 24/06/2035 EMTN	GB	EUR	22.952.191	26.760.502	0,64
InPost 4,00% 01/04/2031 Reg S	LU	EUR	13.901.045	16.120.259	0,38
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	13.025.868	13.338.044	0,32
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	9.350.523	11.010.185	0,26
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	9.046.157	10.495.045	0,25
Benteler International 7,25% 15/06/2031 Reg S	AT	EUR	7.237.924	8.891.616	0,21
Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A	US	USD	6.294.888	6.666.952	0,16
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	5.856.800	6.297.656	0,15
Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A	US	USD	5.704.118	5.664.895	0,13
Beach Acquisition Bidco 5,25% 15/07/2032 Reg S	US	EUR	4.713.183	5.598.569	0,13
Paprec Holding 4,50% 15/07/2032 Reg S	FR	EUR	4.664.284	5.517.360	0,13
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 144A	KR	USD	4.989.607	5.189.467	0,12
GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	5.246.073	5.176.281	0,12
Ashtead Capital 5,50% 11/08/2032 Reg S	US	USD	4.989.607	5.160.670	0,12
Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A	US	USD	4.758.089	4.992.757	0,12
Luna 1,5 10,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	3.880.916	4.648.313	0,11
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	3.663.369	3.852.029	0,09
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2022 Reg S	IN	USD	3.522.662	3.519.969	0,08
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	3.093.556	3.091.987	0,07
				151.992.556	3,62
IT					
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	SG	USD	6.909.608	6.981.496	0,17
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	2.469.855	2.563.323	0,06
				9.544.819	0,23
Nicht-Basiskonsumgüter					
Flutter Treasury 4,00% 04/06/2031 Reg S	IE	EUR	19.553.271	22.606.834	0,54
LVMH 3,00% 07/03/2032 EMTN	FR	EUR	19.359.674	22.527.388	0,54
Flutter Treasury 6,125% 04/06/2031 Reg S	IE	GBP	11.517.010	15.281.245	0,36
Pinnacle Bidco 11,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	8.332.643	11.539.717	0,27
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	7.932.477	10.862.566	0,26
General Motors Financial 6,15% 15/07/2035	US	USD	9.979.214	10.538.408	0,25
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	7.983.371	9.439.967	0,22
Nissan Motor 1,00% 15/07/2031	JP	JPY	1.297.297.769	9.400.937	0,22
Volkswagen Intl Fin. 7,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.989.607	6.661.926	0,16
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	6.671.104	6.546.782	0,16
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	4.964.659	6.512.290	0,15
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	5.246.073	6.246.788	0,15
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5.228.110	6.237.870	0,15
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.288.983	5.998.297	0,14
Sunrise FinCo I BV 4,625% 15/05/2032 Reg S	NL	EUR	4.989.607	5.847.837	0,14
CPUK Finance 6,875% 28/08/2032	GB	GBP	4.390.854	5.764.888	0,14
Allwyn Ent Financing (Vereinigtes Königreich) 4,125% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	4.989.607	5.704.649	0,14
Clarios Global (US) 4,75% 15/06/2031 Reg S	SU	EUR	4.814.971	5.675.983	0,14
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	5.373.807	5.603.129	0,13
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	4.481.665	5.284.729	0,13
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	4.467.694	4.539.874	0,11
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	3.891.893	4.031.251	0,10
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	3.019.710	3.897.486	0,09
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	3.123.494	3.676.001	0,09
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	3.631.436	3.526.915	0,08
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	3.193.348	3.192.096	0,08
RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN	FR	EUR	2.687.402	3.125.149	0,07
Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034	US	USD	2.654.471	2.730.888	0,06
CPUK Finance 8,75% 28/08/2029	GB	GBP	1.774.304	2.451.124	0,06
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	214.653	261.279	0,01
				215.784.293	5,14
Basiskonsumgüter					
Bellis Akquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	5.892.726	7.501.657	0,18
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	3.762.164	5.237.708	0,12
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	4.037.590	4.963.064	0,12
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	3.810.064	4.426.006	0,11
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	3.417.881	3.508.757	0,08
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	2.702.371	2.878.154	0,07

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	2.629.523	2.530.718	0,06
				31.046.064	0,74
Gesundheitswesen					
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	9.134.972	9.354.928	0,22
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	8.213.891	8.435.159	0,20
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	6.811.811	8.030.151	0,19
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	5.648.235	6.622.659	0,16
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	2.490.812	3.294.436	0,08
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	2.625.531	3.058.905	0,07
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	2.295.219	2.686.222	0,06
				41.482.460	0,99
Finanzunternehmen					
UniCredit 3,725% 10/06/2035 EMTN	IT	EUR	21.455.309	25.173.202	0,60
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	18.336.805	24.515.347	0,58
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	15.767.157	19.236.302	0,46
Volkswagen Bank 3,625% 02/10/2032 EMTN	DE	EUR	14.968.820	17.367.546	0,41
NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN	GB	GBP	12.686.574	17.015.101	0,40
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	11.550.940	16.955.608	0,40
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	12.174.641	16.424.880	0,39
Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	13.172.562	16.075.017	0,38
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	13.803.248	15.776.928	0,38
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	11.122.831	14.907.724	0,35
Jerrold Finco 7,50% 15/06/2031 Reg S	GB	GBP	10.977.135	14.661.791	0,35
ING Groep 3,875% VRN 20/08/2037 EMTN	NL	EUR	11.975.056	13.909.262	0,33
Volkswagen Bank 3,50% 19/06/2031 EMTN	DE	EUR	11.675.680	13.533.495	0,32
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	10.977.135	13.378.813	0,32
Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	11.394.266	13.127.202	0,31
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	7.613.142	10.716.263	0,26
RBC VRN 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	7.620.128	10.159.950	0,24
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.956.510	9.597.138	0,23
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	6.355.761	9.549.723	0,23
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	KY	USD	9.496.220	9.535.356	0,23
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	8.482.332	9.075.548	0,22
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	7.439.504	9.200.201	0,21
Nationwide Building So. 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.448.568	8.797.746	0,21
Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	EUR	7.216.567	8.415.462	0,20
BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN	FR	EUR	6.985.450	8.224.154	0,20
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	6.985.450	8.211.124	0,20
Erste Group Bank 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	AT	EUR	6.386.697	7.731.168	0,18
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	7.387.612	7.717.863	0,18
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	6.657.320	7.657.157	0,18
ING Groep 3,95% 29/03/2027	NL	USD	7.638.090	7.619.356	0,18
Legal & Gen. Gr 4,375% VRN 04/09/2055 EMTN	GB	EUR	6.486.489	7.569.257	0,18
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.886.821	7.541.423	0,18
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	6.180.127	7.375.326	0,18
Wendel 3,75% 11/08/2033	FR	EUR	6.087.320	7.056.603	0,17
Barclays 8,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.989.607	7.018.714	0,17
MSCI 5,25% 01/09/2035	US	USD	6.985.450	7.016.196	0,17
Aviva 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.955.677	6.674.440	0,16
Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	5.120.335	5.663.522	0,16
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	5.189.191	5.653.347	0,16
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.368.900	5.427.495	0,15
Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	5.246.073	6.222.664	0,15
Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN	FR	GBP	4.490.646	6.070.342	0,14
mBank 4,778% VRN 25/09/2035 EMTN	PL	EUR	4.989.607	5.908.061	0,14
UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	4.765.074	5.768.659	0,14
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	4.590.438	5.443.827	0,13
First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035	AE	USD	5.189.191	5.368.560	0,13
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	5.065.449	5.183.264	0,12
NBK Tier 1 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	AE	USD	4.989.607	5.161.678	0,12
SNB Funding 6,00% VRN 24/06/2035 EMTN	KY	USD	4.989.607	5.134.426	0,12
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	USD	4.989.607	5.091.375	0,12
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	3.991.685	4.998.670	0,12
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	4.012.642	4.880.041	0,12
UBS Group 3,75% VRN 11/08/2036 EMTN	CH	EUR	4.158.338	4.867.782	0,12
BNP Paribas 6,875% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.792.101	4.720.101	0,11
BPCE 2,125% VRN 13/10/2046	FR	EUR	4.191.270	4.386.844	0,10
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	3.238.255	4.233.058	0,10
HSBC 8,113% VRN 03/11/2033	GB	USD	3.492.725	4.099.979	0,10
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	3.368.983	4.056.379	0,10
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	3.866.945	3.959.552	0,09
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	330.991.811	3.838.586	0,09
Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	3.100.542	3.807.678	0,09
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	3.772.975	3.770.914	0,09
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.566.654	3.662.714	0,09
Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	3.622.953	3.622.158	0,09
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	2.973.806	3.593.723	0,09
Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN	GB	EUR	2.993.764	3.529.781	0,08
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	USD	2.735.302	3.308.189	0,08
BBVA 7,75% VRN (Unbefristet)	ES	USD	2.993.764	3.196.355	0,08
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.226.363	3.153.732	0,08
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.494.803	3.119.083	0,07
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	2.095.635	2.955.398	0,07
NatWest Group 8,125% VRN (Unbefristet)	GB	USD	2.583.618	2.912.262	0,07
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	2.385.032	2.911.598	0,07
Deutsche Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	DE	GBP	2.095.635	2.760.769	0,07
Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A	JP	USD	2.629.523	2.692.608	0,06
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	1.995.843	2.637.420	0,06
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	2.594.596	2.590.379	0,06
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.596.674	2.016.043	0,05
Ford Motor Credit 6,95% 06/03/2026	US	USD	1.592.682	1.602.078	0,04
Europaean Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	120.573.620	1.353.512	0,03
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	37.689.247	576.615	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	29.130.586	327.734	0,01
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	27.697.483	317.782	0,01
				613.595.103	14,60
Immobilien					
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	12.573.809	14.827.604	0,35
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	8.265.783	11.333.606	0,27
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	6.686.073	7.599.186	0,18
TAG Immobilien 3,625% 03/03/2032 EMTN	DE	EUR	6.087.320	6.993.519	0,17
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	4.989.607	5.977.203	0,14
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	4.790.023	5.758.795	0,14
Crown Castle 5,60% 01/06/2029	US	USD	5.220.127	5.429.938	0,13
Blackstone Pro. Part. Eu. 1,75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	3.762.164	4.152.432	0,10
VICI Properties 5,75% 01/04/2034	US	USD	3.568.567	3.692.089	0,09
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	2.594.596	3.139.369	0,07
				68.903.741	1,64
Staatsanleihen					
Germany 1,90% 16/09/2027	DE	EUR	96.498.996	111.124.640	2,64
US Treasury 3,875% 30/06/2030**	US	USD	67.359.692	67.874.099	1,62
US Treasury 3,875% 31/07/2030	US	USD	19.958.427	20.108.505	0,48
Colombia 5,625% 19/02/2036	CO	EUR	12.712.520	14.137.009	0,34
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	9.330.565	11.205.768	0,27
Rumänienn 5,375% 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	9.135.970	10.923.028	0,26
Saudi 5,625% 13/01/2035 Reg S	SA	USD	7.893.558	8.471.056	0,20
Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S	HU	USD	6.985.450	7.141.798	0,17
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	6.965.491	6.919.448	0,16
US Treasury 4,50% 15/11/2033**	US	USD	5.626.281	5.833.969	0,14
Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	4.989.607	5.230.854	0,12
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	4.989.607	5.193.682	0,12
Spain 3,25% 30/04/2034	ES	EUR	4.299.045	5.054.445	0,12
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	5.089.399	4.883.940	0,12
Brazil 6,125% 22/01/2032	BR	USD	4.299.045	4.478.530	0,11
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	28.937.669	4.402.396	0,10
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	3.472.766	3.697.740	0,09
Mexico 6,75% 27/09/2034	MX	USD	2.993.764	3.292.182	0,08
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	2.827.111	3.188.557	0,08
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	61.458.096	3.122.746	0,07
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	3.392.933	3.094.185	0,07
Saudi 5,50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	2.893.972	3.078.493	0,07
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	2.993.764	3.062.471	0,07
Brasilienian 7,25% 12/01/2056	BR	USD	2.993.764	3.030.587	0,07
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	35.586.442.589	2.457.669	0,06
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	41.339.527	2.255.333	0,05
Saudi 5,50% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	2.404.990	2.213.312	0,05
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	2.494.803	2.174.221	0,05
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	41.339.527	2.103.021	0,05
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	7.075.260	2.073.737	0,05
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	11.289.825	1.940.854	0,05
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	721.234.187	1.852.785	0,04
Peruvian 3,55% 10/03/2051	PE	USD	2.494.803	1.805.003	0,04
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	26.535.224.034	1.663.783	0,04
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	10.261.573	1.610.295	0,04
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	29.577.742	1.502.529	0,04
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	53.465.788	1.218.124	0,03
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	5.511.937	938.060	0,02
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	4.133.953	925.781	0,02
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	5.177.776	846.326	0,02
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	41.339.527	825.514	0,02
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	41.339.527	816.209	0,02
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	234.257.318	705.493	0,02
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	11.023.873.793	704.984	0,02
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	3.092.197	663.104	0,02
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	15.826.149	631.314	0,02
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	13.618.618	557.641	0,01
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	7.238.137.734	518.256	0,01
Türkiye 31,08% 08/11/2028	TR	TRY	21.634.352	484.686	0,01
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	177.156.408	473.983	0,01
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	1.644.624	398.899	0,01
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	344.496.056	376.588	0,01
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	4.445.514.906	302.597	0,01
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	6.063.131	252.382	0,01
Türkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	8.565.550	176.479	0,00
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	17.137.990	165.948	0,00
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	6.921.615	70.103	0,00
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	6.796.218	66.852	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	32.892.483	61.380	0,00
Türkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	4.454.334	54.399	0,00
Türkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	2.740.811	46.408	0,00
Türkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	856.417	18.389	0,00
Türkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	1.027.976	15.921	0,00
				354.518.490	8,44
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	8.952	189.776.759	4,52
				189.776.759	4,52
Kommunikationsdienstleister					
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	8.539.213	8.542.406	0,20
SoftBank Group 6,375% 10/07/2033	JP	EUR	4.490.646	5.530.238	0,13
SoftBank Group 5,875% 10/07/2031	JP	EUR	4.490.646	5.479.291	0,13
SoftBank Group 5,75% 08/07/2032	JP	EUR	2.993.764	3.612.815	0,09
TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN	DK	EUR	2.993.764	3.605.380	0,09
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	2.993.764	3.122.026	0,07
SoftBank Group 5,25% 10/10/2029	JP	USD	2.494.803	2.985.748	0,07
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1.444.990	1.437.214	0,03
				34.315.118	0,82

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	23.542.961	25.049.156	0,60
ORLEN 3,625% 02/07/2032 GMTN	PL	EUR	7.484.410	8.656.569	0,21
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	PL	USD	6.020.460	6.362.638	0,15
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	5.843.827	6.302.375	0,15
Venture Gbl Plaquemines 7,75% 01/05/2035 144A	US	USD	4.989.607	5.626.725	0,13
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	5.538.464	5.556.137	0,13
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	4.989.607	5.136.052	0,12
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	4.659.295	4.698.854	0,11
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	4.590.438	4.489.815	0,11
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	3.866.945	4.464.167	0,11
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	3.762.164	3.953.432	0,09
Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S	FR	USD	3.400.916	3.618.495	0,09
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	3.323.078	3.492.023	0,08
Petroleos Mexicanos 6,50% 02/06/2041	MX	USD	3.692.309	3.253.461	0,08
Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S	GB	USD	2.993.764	3.018.775	0,07
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	2.622.537	2.768.371	0,07
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	2.628.525	2.764.046	0,07
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	2.255.302	2.262.499	0,05
				101.473.590	2,42
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	12.374.225	15.202.334	0,36
Enel 4,50% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	7.983.371	9.410.644	0,22
Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	7.459.462	9.141.081	0,22
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	7.000.418	8.221.912	0,20
FS Luxembourg 8,625% 25/06/2033 Reg S	LU	USD	4.989.607	5.172.975	0,12
Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN	NL	EUR	4.490.646	5.133.003	0,12
Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A	NL	USD	3.206.321	3.700.933	0,09
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	3.271.535	3.241.345	0,08
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	2.687.402	2.764.130	0,07
XPLR Infra Operating Ptnrs 7,25% 15/01/2029 144A	US	USD	2.622.537	2.698.672	0,06
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	MU	USD	2.629.523	2.672.742	0,06
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.916.009	2.503.167	0,06
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	2.364.076	2.461.930	0,06
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	1.905.032	1.988.882	0,05
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1.846.155	1.956.606	0,05
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	1.766.321	1.876.007	0,04
				78.146.363	1,86
Rohstoffe					
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	11.975.056	11.921.308	0,28
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	9.106.032	9.490.762	0,23
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	6.218.048	6.329.650	0,15
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	5.345.865	5.269.673	0,13
Cemex 3,875% 11/07/2031 Reg S	MX	USD	4.989.607	4.775.539	0,11
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	4.596.426	4.715.202	0,11
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	4.511.602	4.586.741	0,11
Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	3.213.307	3.372.112	0,08
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	3.085.573	3.267.877	0,08
First Quantum Minerals 8,00% 01/03/2033 144A	CA	USD	2.993.764	3.188.338	0,08
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	2.993.764	3.155.858	0,08
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	2.594.596	2.573.362	0,06
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	2.629.523	2.562.320	0,06
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	2.491.810	2.550.248	0,06
				67.758.990	1,61
Industrie					
CNH Industrial 3,875% 03/09/2035 EMTN	NL	EUR	28.440.759	32.870.343	0,78
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	15.571.565	16.033.013	0,38
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	11.058.965	14.931.634	0,36
Luna 2 5 5,50% 01/07/2032 Reg S	LU	EUR	10.642.831	12.481.954	0,30
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	9.735.721	12.209.103	0,29
Transurban Fin Co Pty 4,924% 24/03/2036 144A	AU	USD	9.979.214	9.968.049	0,24
Czechoslovak Group 5,25% 10/01/2031 Reg S	CZ	EUR	8.083.163	9.709.125	0,23
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	8.575.138	8.534.988	0,20
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	7.688.984	7.898.363	0,19
Lata Airlines Group 7,625% 07/01/2031 Reg S	CL	USD	6.985.450	7.201.300	0,17
Avolon Holdings Funding 5,75% 01/03/2029 144A	KY	USD	6.474.514	6.694.022	0,16
Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	5.181.208	6.317.599	0,15
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	5.360.834	5.519.455	0,13
Waste Management 3,875% 15/01/2029	US	USD	5.411.728	5.383.445	0,13
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	4.338.962	4.455.726	0,11
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	3.060.625	4.295.368	0,10
Holding d'Infra. de Trans. 1,475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	3.692.309	3.922.572	0,09
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	2.710.354	3.872.708	0,09
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	3.562.579	3.591.371	0,09
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	2.694.388	3.507.188	0,08
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	3.143.452	3.254.730	0,08
Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A	BM	USD	3.270.604	3.226.566	0,08
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	3.147.444	3.181.670	0,08
ALBion Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	3.007.735	3.112.741	0,07
JH North America Holdings 6,125% 31/07/2032 144A	US	USD	2.993.764	3.072.118	0,07
Holding d'Infra. de Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	2.594.596	3.056.777	0,07
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	2.764.242	2.846.158	0,07
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.395.011	2.743.193	0,07
				203.871.279	4,85
IT					
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	5.911.686	5.601.954	0,13
Fibercop 5,125% 30/06/2032	IT	EUR	4.666.280	5.498.096	0,13
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 144A	SG	USD	4.989.607	5.110.695	0,12
Dell International 8,10% 15/07/2036	US	USD	3.165.407	3.855.954	0,09
Marvell Technology 5,75% 15/02/2029	US	USD	2.552.683	2.666.198	0,06
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	2.622.537	2.518.676	0,06
				25.251.573	0,60

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Stellantis 4,625% 06/06/2035 EMTN	NL	EUR	20.956.349	24.420.099	0,58
Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A	US	USD	13.970.899	14.400.562	0,34
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	10.551.023	10.910.743	0,26
Hyundai Capital America 5,40% 23/06/2032 Reg S	US	USD	9.979.214	10.330.308	0,25
Amer Sports 6,75% 16/02/2031 144A	US	USD	8.636.011	9.010.780	0,21
Volkswagen Intl Finance 5,994% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	6.885.657	8.252.281	0,20
Cirsa Finance 4,875% 15/10/2031 Reg S	LU	EUR	6.985.450	8.233.862	0,20
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	6.251.977	7.475.051	0,18
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	6.252.975	6.505.326	0,15
Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A	LR	USD	6.294.888	6.495.204	0,15
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	4.297.049	5.741.120	0,14
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	5.573.391	5.497.453	0,13
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	5.029.524	5.477.951	0,13
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	5.388.775	5.404.951	0,13
General Mills 5,80% 07/01/2029	US	USD	5.143.287	5.359.976	0,13
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	3.762.164	5.163.539	0,12
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	4.989.607	5.090.282	0,12
Macy's Retail Holdings 6,125% 15/03/2032 144A	US	USD	4.989.607	5.019.495	0,12
Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A	US	USD	5.246.073	4.932.260	0,12
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	4.718.172	4.892.008	0,12
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	4.436.758	4.749.728	0,11
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	4.772.060	4.714.560	0,11
Marriott Ownership Resorts 2,85% 15/04/2031	US	USD	4.989.607	4.602.617	0,11
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	4.989.607	4.571.132	0,11
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	3.814.055	4.013.279	0,10
Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S	US	USD	3.631.997	3.594.416	0,09
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	4.045.573	3.202.686	0,08
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	2.795.178	2.877.138	0,07
General Motors Financial 0,65% 07/09/2028	US	EUR	2.622.537	2.862.617	0,07
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	2.288.234	2.837.493	0,07
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	2.494.803	2.634.480	0,06
Sands China 3,80% 08/01/2026	KY	USD	997.921	998.260	0,02
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	689.564	690.383	0,02
				200.962.040	4,78
Basiskonsumgüter					
Grupo Nutre 9,00% 12/05/2035 Reg S	CO	USD	16.266.118	18.486.443	0,44
				18.486.443	0,44
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	6.586.281	9.164.993	0,22
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	6.885.657	7.229.313	0,17
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	4.989.607	5.751.190	0,14
EMD Finance 4,125% 15/08/2028 144A	US	USD	5.259.046	5.260.134	0,13
Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031	NL	USD	4.191.270	4.480.723	0,11
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	3.732.226	4.452.382	0,11
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	2.889.980	3.791.576	0,09
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	2.622.537	2.494.306	0,06
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	2.060.708	2.142.928	0,05
				45.097.545	1,07
Finanzunternehmen					
AXA 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	29.937.641	34.440.422	0,82
Zurich Finance IR II 6,25% VRN 22/11/2055 EMTN	IE	USD	27.941.798	29.846.371	0,71
Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S	JP	USD	24.948.034	25.420.128	0,61
Mitsubishi UFJ Finl Grp 3,87% VRN 10/06/2036 EMTN	JP	EUR	20.007.325	23.739.778	0,57
Allianz 6,55% VRN (Unbefristet) Reg S	DE	USD	21.954.270	22.805.832	0,54
Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029	US	USD	21.954.270	22.366.019	0,53
Nordea Bank 6,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	19.958.427	20.628.891	0,49
ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	15.866.950	20.155.365	0,48
Generali 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	15.859.964	18.442.562	0,44
Athene Global Funding 3,716% 22/08/2032 GMTN	US	EUR	15.966.742	18.431.858	0,44
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	15.914.850	18.386.841	0,44
Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056	US	USD	17.463.624	18.138.235	0,43
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	17.058.468	17.307.521	0,41
Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	14.070.691	16.799.391	0,40
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,375% 03/10/2030 Reg S	TR	USD	16.740.131	16.650.097	0,40
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	14.677.427	15.976.734	0,37
Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 0,00% FRN 16/01/2039	IE	EUR	12.988.944	13.976.248	0,36
JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030	US	USD	13.895.057	14.262.312	0,34
Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A	US	USD	11.975.056	12.512.197	0,30
BCCE 3,304% FRN 18/01/2038	IE	EUR	10.747.613	12.374.174	0,29
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	9.599.006	11.599.021	0,28
National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A	AU	USD	10.977.135	11.589.406	0,28
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	9.280.669	10.888.015	0,26
Permanent TSB Bank 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	8.737.799	10.654.412	0,25
AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	8.839.587	10.502.735	0,25
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	9.979.214	10.490.618	0,25
Stellantis Finl Servs (US) 5,40% 15/09/2030 144A	US	USD	9.979.214	10.068.092	0,24
SCOR 6,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	8.382.539	10.046.710	0,24
Victor Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	8.668.577	10.022.386	0,24
RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,75% FRN 15/10/2040	IE	EUR	8.632.020	9.982.113	0,24
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	8.139.047	9.262.302	0,24
Viridium 4,375% 16/11/2035	LU	EUR	8.681.916	9.909.530	0,24
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	7.420.844	8.089.754	0,23
BBVA 6,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	7.584.202	9.519.002	0,23
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	8.719.837	9.002.538	0,21
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	8.617.051	8.877.850	0,21
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	6.985.450	8.035.043	0,19
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	6.326.821	7.998.626	0,19
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	6.793.489	7.911.252	0,19
Athora Holding 5,875% 10/09/2034	BM	EUR	6.294.888	7.893.427	0,19
CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN	ES	EUR	6.486.489	7.775.311	0,19
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	6.650.148	7.667.618	0,18
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	6.607.237	7.618.142	0,18
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	6.601.250	7.611.238	0,18
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	6.576.302	7.605.638	0,18
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	6.539.379	7.543.693	0,18
GLM 2025-A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	7.484.410	7.469.269	0,18

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	6.237.009	7.380.426	0,18
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	6.227.029	7.356.732	0,18
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	6.370.730	7.258.198	0,17
BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN	ES	EUR	5.987.528	7.028.982	0,17
Otranto Park CLO DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	5.985.532	6.915.788	0,16
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	5.909.690	6.838.349	0,16
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	6.721.604	6.724.965	0,16
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	6.286.905	6.576.690	0,16
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	5.219.129	6.490.797	0,15
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	5.394.763	6.483.136	0,15
OTP Bank 7,30% VRN 30/07/2035 EMTN	HU	USD	5.987.528	6.377.137	0,15
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	5.189.191	6.215.191	0,15
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi 7,75% 10/09/2035	TR	USD	5.987.528	6.188.885	0,15
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	5.271.021	6.077.485	0,14
Türkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	5.787.944	6.000.248	0,14
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.989.607	5.908.437	0,14
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	4.433.319	5.834.183	0,14
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	4.997.590	5.820.820	0,14
Nykredit Realcredit 4,125% VRN (Unbefristet)	DK	EUR	4.989.607	5.779.780	0,14
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.889.815	5.778.602	0,14
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	5.456.634	5.705.693	0,14
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	4.600.417	5.599.018	0,13
Türkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	5.373.807	5.547.515	0,13
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	5.787.944	5.434.408	0,13
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	4.935.719	5.383.087	0,13
Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	3.726.238	5.335.771	0,13
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	4.191.270	5.332.013	0,13
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	4.607.403	5.312.334	0,13
Citigroup 5,827% VRN 13/02/2035	US	USD	4.989.607	5.187.039	0,12
Muangthai Capital 7,55% 21/07/2030 144A	TH	USD	4.989.607	5.170.107	0,12
Bank of America 5,518% VRN 25/10/2035	US	USD	4.989.607	5.125.186	0,12
UBS Group 7,125% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	4.989.607	5.091.709	0,12
Muthoot Finance 6,375% 02/03/2030 Reg S	IN	USD	4.989.607	5.063.860	0,12
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	4.226.197	5.043.043	0,12
New York Life Global 4,866% FRN 16/01/2026 144A	US	USD	4.989.607	4.993.987	0,12
Nordea Bank 3,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	5.259.046	4.932.103	0,12
Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030	US	USD	4.645.324	4.904.724	0,12
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	4.992.601	4.876.944	0,12
Sumitomo Mitsui Banking 6,60% VRN (Unbefristet)	JP	USD	4.523.578	4.714.124	0,11
Wells Fargo 5,389% VRN 24/04/2034	US	USD	4.513.598	4.694.096	0,11
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	4.766.072	4.631.958	0,11
Blackrock European XIII DAC 4,01% FRN 21/07/2038	IE	EUR	3.998.671	4.616.206	0,11
Indigo Credit Mgt. IV DAC 0,00% FRN 20/04/2038	IE	EUR	3.998.671	4.610.466	0,11
Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2034 Reg S	JP	USD	4.390.854	4.603.183	0,11
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	5.373.807	4.602.051	0,11
PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 17/02/2037	IE	EUR	3.969.731	4.580.485	0,11
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.326.987	4.480.015	0,11
ING Groep 7,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	4.299.045	4.462.637	0,11
Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	4.440.750	4.443.264	0,11
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.603.494	4.324.656	0,10
Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	4.222.205	4.248.290	0,10
Akbank TAS 7,875% VRN 04/09/2035 Reg S	TR	USD	3.991.685	4.071.748	0,10
RRE 17 Loan Management 3,489% FRN 15/04/2039	IE	EUR	3.997.625	4.029.948	0,10
Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	3.381.955	3.901.175	0,09
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	3.672.351	3.826.823	0,09
Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	3.304.118	3.809.646	0,09
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	3.681.332	3.809.150	0,09
Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	3.291.145	3.806.451	0,09
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	3.301.124	3.806.194	0,09
RRE 6 Loan Mgt DAC 3,834% FRN 15/10/2038	IE	EUR	3.298.130	3.802.351	0,09
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.994.762	3.704.421	0,09
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2039 EMTN	CY	EUR	3.070.604	3.731.653	0,09
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	3.106.529	3.728.333	0,09
Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	3.228.276	3.727.077	0,09
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	3.113.515	3.601.559	0,09
Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	3.111.519	3.575.106	0,09
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	3.467.777	3.574.515	0,09
Commercial Bank Of Dubai 8,64% 10/10/2029 EMTN AE	AE	USD	3.492.725	3.564.431	0,08
Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	2.893.972	3.547.622	0,08
Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	2.993.764	3.451.795	0,08
Aqueduct Eur 3-2019 DAC 2,966% FRN 15/08/2034	IE	EUR	2.993.764	3.449.210	0,08
OCYP Euro CLO 2,824% FRN 20/04/2033	IE	EUR	2.983.220	3.432.611	0,08
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.441.914	3.406.052	0,08
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.224.284	3.382.500	0,08
Deutsche Bank 10,00% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	2.594.596	3.321.029	0,08
Banca Transilvania 8,875% VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	2.767.236	3.271.073	0,08
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	3.193.348	3.267.628	0,08
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	2.659.460	3.235.956	0,08
Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	2.594.596	3.217.218	0,08
Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031	US	USD	3.147.444	3.205.789	0,08
Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	2.794.180	3.200.364	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	2.968.816	3.160.024	0,08
Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	2.687.402	3.101.056	0,07
Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,015% FRN 22/11/2038	IE	EUR	2.540.708	2.949.783	0,07
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	2.622.537	2.921.416	0,07
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.654.471	2.833.483	0,07
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	2.694.388	2.823.849	0,07
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	2.396.009	2.762.598	0,07
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	2.629.523	2.762.519	0,07
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	2.629.523	2.702.616	0,06
BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S	FR	USD	2.943.868	2.622.724	0,06
Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034	DE	USD	2.379.405	2.608.986	0,06
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,136% FRN 15/08/2033	IE	EUR	2.255.302	2.608.645	0,06
Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN	IE	EUR	2.149.523	2.594.645	0,06
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	2.176.466	2.581.158	0,06
Bnam European CLO VII DAC 0,00% FRN 26/01/2039	IE	EUR	2.192.433	2.527.875	0,06
Palm Square Euro Fund 4,836% FRN 15/08/2033	IE	EUR	2.162.500	2.491.005	0,06
Bank of Ireland Group 4,625% VRN 13/11/2029 EMTN	IE	EUR	1.995.843	2.430.251	0,06
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	2.029.641	2.420.198	0,06
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	2.094.637	2.415.116	0,06
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	1.995.843	2.362.452	0,06
Penta CLO 12 DAC 5,903% FRN 09/05/2037	IE	EUR	2.037.755	2.350.055	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Palmer Sq Eu 2025-3 4,764% FRN 15/07/2035	IE	EUR	1.974.886	2.277.043	0,05
Canyon 5,609% FRN 15/04/2039	IE	EUR	1.866.113	2.175.201	0,05
Ares European CLO XXII DAC 4,177% FRN 15/07/2038	IE	EUR	1.763.327	2.034.270	0,05
Bridgepoint CLO VI DAC 3,519% FRN 14/11/2036	IE	EUR	1.446.986	1.673.206	0,04
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,065% FRN 15/07/2035	IE	EUR	1.383.119	1.594.736	0,04
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	1.536.799	1.538.679	0,04
Providus CLO 0,00% FRN 19/11/2039	IE	EUR	1.329.231	1.532.603	0,04
OCF Euro CLO 5,254% FRN 20/10/2037	IE	EUR	1.242.412	1.422.409	0,03
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	1.214.446	1.400.060	0,03
PELOG 2025-1 B 3,786% FRN 17/02/2037	IE	EUR	1.058.795	1.222.410	0,03
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.047.817	1.219.728	0,03
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,815% FRN 25/07/2037	IE	EUR	1.029.855	1.193.096	0,03
Trinitas Euro CLO II DAC 3,464% FRN 20/07/2038	IE	EUR	997.921	1.152.509	0,03
Canyon 4,509% FRN 15/04/2039	IE	EUR	997.921	1.149.006	0,03
Indigo Credit Mgt III DAC 5,028% FRN 16/04/2038	IE	EUR	626.695	723.797	0,02
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	529.896	711.756	0,02
Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,475% FRN 15/07/2033	GB	GBP	523.909	687.045	0,02
Newday Fu Ma Is 2025-2 5,725% FRN 15/07/2033	GB	GBP	471.019	615.446	0,01
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 0,00% FRN 15/07/2035	IE	EUR	395.177	455.639	0,01
				1.111.487.571	26,45

Immobilien

Alstria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	25.945.955	29.572.019	0,70
Fastighets AB Balder 4,00% 04/03/2033 EMTN	SE	EUR	23.950.113	27.624.770	0,66
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	19.958.427	22.535.724	0,54
alstria office 5,50% 20/03/2031	DE	EUR	12.972.978	15.413.865	0,37
Heimstaden Bostad 3,75% 10/03/2031 EMTN	SE	EUR	9.979.214	11.526.806	0,27
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	9.580.045	11.139.081	0,27
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	8.881.500	10.455.347	0,25
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	7.619.130	9.267.836	0,22
Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN	SE	EUR	6.486.489	7.534.141	0,17
Corp Immobiliaria Vesta 5,50% 30/01/2033 Reg S	MX	USD	6.985.450	7.097.915	0,18
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	6.463.537	6.460.739	0,15
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	4.989.607	5.600.387	0,13
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	4.490.646	5.406.207	0,13
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	5.246.073	5.315.929	0,13
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	4.526.571	5.132.278	0,12
Logicor Financing 2,00% 17/01/2034 EMTN	LU	EUR	4.989.607	4.962.175	0,12
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	3.661.373	4.208.292	0,10
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	3.767.153	4.201.091	0,10
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	3.683.328	4.002.635	0,10
Aroundtown Finance 5,25% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	3.343.037	3.793.257	0,09
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	3.273.182	3.712.253	0,09
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	3.092.558	3.656.928	0,09
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	3.631.436	3.516.071	0,08
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.809.149	3.373.058	0,08
VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A	US	USD	3.178.380	3.075.255	0,07
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	2.584.616	2.959.325	0,07
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	2.629.523	2.845.825	0,07
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2.149.523	2.659.550	0,06
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.265.281	2.549.389	0,06
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	1.704.450	2.106.620	0,05
CPI Property Group 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	787.360	864.556	0,02
			232.569.324	5,54	

Staatsanleihen

Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	16.629.362	17.530.673	0,42
Rumänienn 5,375% 07/06/2033 Reg S	RO	EUR	13.871.107	16.167.138	0,38
Philippine 5,50% 04/02/2035	PH	USD	14.469.860	15.432.798	0,37
Rumänienn 6,50% 07/10/2045 Reg S	RO	EUR	12.848.238	14.709.701	0,35
Mexico 5,125% 19/03/2038	MX	EUR	11.975.056	14.119.137	0,34
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	6.331.811	7.303.561	0,17
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	4.989.607	5.816.385	0,14
Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S	PY	USD	4.989.607	5.887.777	0,13
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	89.751.552	4.870.431	0,12
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	4.497.637	4.712.113	0,11
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	4.490.646	4.526.373	0,11
Mexico 4,60% 23/01/2046	MX	USD	4.615.386	3.773.078	0,09
Saudi 5,00% 17/04/2049 Reg S	SA	USD	3.991.685	3.718.800	0,09
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	3.542.621	3.641.666	0,09
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	3.343.037	3.390.508	0,08
Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S	PY	USD	3.463.785	3.265.553	0,08
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	2.993.764	3.251.078	0,08
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	52.131.210	3.012.039	0,07
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	158.468.186	2.734.909	0,07
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	9.645.889.569	2.616.933	0,06
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	2.474.845	2.612.799	0,06
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	62.756.158	2.205.750	0,05
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	1.874.096	2.164.713	0,05
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	56.157.680	1.946.624	0,05
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	7.771.831	1.869.596	0,04
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	7.075.260	1.628.660	0,04
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	5.730.347	1.618.462	0,04
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	4.608.668	1.493.503	0,04
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	3.426.358	1.059.720	0,03
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	4.960.743.207	992.472	0,02
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	4.609.357.230	961.617	0,02
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	25.699.406	922.627	0,02
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	2.740.811	720.180	0,02
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	21.087.982	669.322	0,02
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	26.131.944	660.190	0,02
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	10.295.609	560.301	0,01
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	1.798.958	432.838	0,01
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	1.628.088	429.401	0,01
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	1.541.964	394.753	0,01
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	1.497.180	359.980	0,01
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	12.724.720	353.757	0,01
Malaysia 3,75% 22/05/2040	MY	MYR	1.284.970	307.056	0,01
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	2.177.904	55.766	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	171.559	44.177	0,00
				164.444.915	3,91
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S	TR	USD	25.446.995	26.677.361	0,63
SoftBank 8,25% VRN 29/10/2065	JP	USD	15.966.742	15.985.121	0,38
IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S	KY	USD	7.523.329	7.858.166	0,19
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	6.187.112	6.322.456	0,15
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	4.490.646	5.297.279	0,13
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	5.246.073	5.289.355	0,13
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	4.989.607	5.233.918	0,12
Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055	CA	USD	4.989.607	5.215.861	0,12
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	5.027.528	5.131.618	0,12
Millicom Int'l Cellular 4,50% 27/04/2031 144A	LU	USD	4.989.607	4.666.196	0,11
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	4.186.280	4.220.608	0,10
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	3.991.685	4.160.086	0,10
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	2.993.764	3.056.231	0,07
Telefonica (Europa) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.195.427	2.847.159	0,07
Telefonica (Europa) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.596.674	1.991.294	0,05
				103.952.709	2,47

Nicht börsennotiert

Energie

Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	1.397.090	140	0,00
				140	0,00

Finanzunternehmen

Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	1.846.155	18	0,00
				18	0,00

Staatsanleihen

Russlandn 7,70% (Unbefristet)*	RU	RUB	4.133.953	1	0,00
Russlandn 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	9.645.890	1	0,00
Russlandn 7,25% (Unbefristet)*	RU	RUB	4.960.743	1	0,00
				3	0,00

Bruchteile

				2	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.059.929.304)

				4.163.094.665	99,08

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	78.496.494	8.802.049	0,21
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2029	USD	49.007.918	3.549.373	0,08
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	19.958.427	2.392.454	0,06
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	17.463.624	2.098.037	0,05
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	19.958.427	1.492.995	0,04
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	6.456.551	301.221	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	3.602.496	212.510	0,01
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	1.920.999	13.488	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX EM HY S43 5 year 20/06/2030	USD	19.958.427	(751.401)	(0,02)
			18.110.726	0,43

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16558270 12/11/2025	1.252.738.907	13.100.068	0,31
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32968020 12/11/2025	344.677.010	4.438.643	0,11
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17299580 12/11/2025	210.716.413	3.557.661	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18345460 12/11/2025	35.327.947	916.778	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025	56.353.198	827.981	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025	20.960.735	659.842	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025	39.001.179	650.777	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18068000 12/11/2025	26.486.176	623.621	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34787860 12/11/2025	22.447.637	600.255	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17733300 12/11/2025	27.121.595	559.888	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17228600 12/11/2025	32.887.568	535.025	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025	16.087.364	465.994	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683656 12/11/2025	8.628.117	455.812	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17542060 12/11/2025	23.956.009	454.822	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18811310 12/11/2025	14.531.769	435.793	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17024410 12/11/2025	21.633.044	313.639	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17785720 12/11/2025	14.342.985	302.609	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18116550 12/11/2025	12.371.113	296.487	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35149300 12/11/2025	9.986.480	294.536	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	13.623.534	266.476	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16861170 12/11/2025	17.895.349	234.125	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16747410 12/11/2025	18.303.998	221.420	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16280000 12/11/2025	26.704.889	214.835	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34288110 12/11/2025	9.360.278	214.663	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16236700 12/11/2025	26.670.355	204.546	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17040480 12/11/2025	12.326.219	180.425	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16548070 12/11/2025	16.573.861	171.850	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16245800 12/11/2025	21.431.597	166.058	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17268840 12/11/2025	9.598.059	159.492	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025	3.747.836	132.052	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16524510 12/11/2025	12.612.848	128.203	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16713640 12/11/2025	10.167.864	120.022	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15728310 12/11/2025	36.002.055	117.445	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16106420 12/11/2025	15.063.588	98.516	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16168260 12/11/2025	10.556.944	74.702	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593300 12/11/2025	3.473.390	63.605	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4085,31999927 12/11/2025	1.026.967	58.385	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47190000 12/11/2025	1.735.707	51.746	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01745581 12/11/2025	1.802.994	48.336	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738730 12/11/2025	13.585.547	45.545	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025	1.442.046	44.932	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	1.392.336	43.136	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025	867.476	32.842	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	2.739.805	31.009	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	1.463.604	25.445	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	1.399.288	24.570	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	1.463.964	22.094	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	5.737.668	21.898	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	7.099.594	21.726	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	1.572.978	17.364	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	850.688	16.658	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	793.211	15.871	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	784.771	15.784	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	1.350.686	12.437	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	341.332	11.661	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27347510 12/11/2025	1.106.043	11.188	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	388.276	10.983	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	486.758	9.846	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	651.655	9.332	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	185.541	8.556	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	749.127	8.450	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	178.386	7.503	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	326.232	7.449	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	2.229.431	6.792	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	318.478	6.324	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	433.807	6.026	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	393.938	5.675	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	793.692	5.625	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	775.726	5.559	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	1.014.796	5.163	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	389.377	5.009	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	167.193	4.692	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	170.908	4.643	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	446.232	4.147	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	284.718	4.068	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	271.758	4.024	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	828.134	4.004	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	150.568	3.783	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,9999404 12/11/2025	320.165	3.596	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	123.125	2.770	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	132.737	2.634	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	119.383	2.387	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00003541 12/11/2025	1.885.566	2.337	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	119.893	1.679	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,003300270 12/11/2025	149.932	1.608	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	117.694	1.453	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	310.477	1.252	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	187.494	1.197	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	444.938	1.055	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	120.879	677	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	271.518	585	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	112.880	455	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	289.020	447	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	186.762	287	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	140.212	237	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	166.531	226	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	795.461	206	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	63.863	193	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	165.194	115	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	2.066	20	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	284	(1)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38939000 12/11/2025	301.938	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	123.314	(68)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	222.366	(97)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	161.137	(124)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	4.560	(242)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	150.860	(293)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	157.953	(371)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	123.172	(455)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	409.044	(532)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14001574 12/11/2025	198.175	(605)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	168.421	(606)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	117.874	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	138.331	(665)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	178.569	(685)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	391.743	(1.079)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	171.180	(1.246)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	119.585	(1.261)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	383.768	(1.393)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	132.843	(1.411)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	175.569	(1.437)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	212.089	(1.946)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	496.103	(2.059)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	133.419	(2.253)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05501988 12/11/2025	199.570	(2.913)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	141.029	(3.067)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	489.800	(3.101)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,08730003 12/11/2025	474.669	(3.339)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	153.763	(3.378)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	173.532	(3.400)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	456.984	(3.501)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	573.436	(3.574)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	1.550.649	(3.855)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356300 12/11/2025	807.894	(4.164)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	827.653	(4.254)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	970.170	(4.365)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	262.669	(5.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	169.255	(6.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	320.655	(6.321)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	1.491.864	(6.846)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	383.283	(7.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05328039 12/11/2025	819.105	(7.988)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	268.241	(8.673)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	1.487.516	(8.694)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	363.987	(8.786)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	433.451	(8.934)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	400.741	(9.154)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	802.321	(9.629)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	1.504.389	(11.016)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	1.898.162	(12.176)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	778.842	(12.743)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	1.122.752	(12.829)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	1.080.790	(14.114)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	269.451	(15.333)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	1.357.404	(17.994)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	736.039	(18.630)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	2.397.142	(19.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	1.037.003	(20.848)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	1.477.751	(21.076)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	580.243	(21.102)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	940.218	(21.502)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	565.638	(25.094)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	1.422.855	(37.802)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	1.435.088	(42.993)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	1.488.359	(45.121)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	2.758.904	(58.837)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18135287 12/11/2025	2.988.427	(67.802)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	2.358.445	(68.693)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	1.498.334	(84.680)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	1.792.603	(91.528)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	2.715.980	(117.554)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74882438 12/11/2025	11.528.761	(195.554)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85441722 12/11/2025	24.884.462	(358.647)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85065913 12/11/2025	20.191.663	(378.544)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85252364 12/11/2025	38.882.152	(645.319)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85438846 12/11/2025	65.719.569	(949.364)	(0,02)
	29.451.123	0,70	

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04756659 06/11/2025	23.374.376	91.882	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87638927 06/11/2025	358.405	(3.896)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,85658582 06/11/2025	350.115	(4.134)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,81564026 06/11/2025	389.736	(5.358)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,11660000 04/12/2025	23.479.102	(91.539)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,71350000 06/11/2025	22.711.657	(422.148)	(0,01)
	(435.193)	(0,01)	

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732380 06/11/2025	94.732.029	344.551	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86282632 04/12/2025	1.668.354	(5.801)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85975940 06/11/2025	1.764.447	(15.149)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85809060 06/11/2025	1.521.518	(15.991)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85531310 06/11/2025	1.415.973	(19.417)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84988556 06/11/2025	1.626.690	(32.488)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270610 04/12/2025	95.226.056	(344.341)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923562 06/11/2025	90.358.786	(1.872.338)	(0,04)
	(1.960.974)	(0,05)	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	23.631.345	7.907	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53579869 06/11/2025	492.578	2.223	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51339964 06/11/2025	659.839	(6.688)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	23.646.731	(7.232)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	22.722.362	(238.968)	(0,01)
	(242.758)	(0,01)	

A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	4.063.514	14.766	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86282629 04/12/2025	99.557	(346)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008335 06/11/2025	65.575	(539)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	4.084.696	(14.761)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	4.080.034	(81.557)	(0,00)
		(82.437)	(0,00)

A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	8.826.445	5.566	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33491500 06/11/2025	271.347	4.580	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33013498 06/11/2025	310.729	4.114	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76132517 04/12/2025	410.469	(205)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75042003 06/11/2025	148.983	(2.217)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	8.832.567	(5.527)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74421674 06/11/2025	436.835	(10.058)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74511500 06/11/2025	506.767	(11.071)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	8.542.150	(202.869)	(0,00)
		(217.687)	(0,01)

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 153,70710000 04/12/2025	119.075.354	39.522	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,62247006 04/12/2025	2.107.412	(461)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,32970029 06/11/2025	2.067.030	(23.662)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648742 06/11/2025	118.776.648	(39.104)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,95009988 06/11/2025	2.274.174	(46.394)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,64930002 06/11/2025	5.375.263	(50.383)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,73348015 06/11/2025	2.474.566	(70.019)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,63460014 06/11/2025	1.769.080	(85.634)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137000 06/11/2025	109.834.211	(4.741.585)	(0,11)
		(5.017.720)	(0,12)

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	5.391.455	5.038	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 0,13002996 06/11/2025	298.540	282	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 0,12074671 06/11/2025	108.795	(39)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,11908962 06/11/2025	85.699	(51)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,11911989 06/11/2025	184.222	(108)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,11328018 06/11/2025	102.836	(145)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,10942254 06/11/2025	85.450	(349)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,10449081 06/11/2025	161.701	(427)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,09546488 06/11/2025	208.556	(815)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,10253999 04/12/2025	5.407.206	(5.058)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 0,11304999 06/11/2025	4.163.291	(5.985)	(0,00)
		(7.657)	(0,00)

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890542 06/11/2025	49.627	44	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 0,29773313 04/12/2025	49.779	(44)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 0,28617312 06/11/2025	50.227	(599)	(0,00)
		(599)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77364550 06/11/2025	53.226.237	12.458	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12869233 06/11/2025	54.290.198	9.471	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 0,77650302 06/11/2025	1.876.718	1.129	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12864384 06/11/2025	826.344	(167)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76622900 04/12/2025	54.329.328	(7.491)	(0,00)
		15.400	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890542 06/11/2025	358.839	317	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 0,29773302 04/12/2025	359.935	(318)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 0,28617300 06/11/2025	363.170	(4.332)	(0,00)
		(4.333)	(0,00)

A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15708740 06/11/2025	188.377.233	646.531	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109430 06/11/2025	3.059.944	(21.562)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921725 06/11/2025	3.151.589	(29.029)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85975940 06/11/2025	3.546.108	(30.446)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008336 06/11/2025	3.766.147	(30.929)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748188 06/11/2025	3.629.464	(40.694)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84988556 06/11/2025	2.838.264	(56.685)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089879 06/11/2025	3.129.867	(58.852)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86288186 04/12/2025	189.321.050	(646.161)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925517 06/11/2025	169.022.580	(3.498.533)	(0,08)
		(3.766.360)	(0,09)

B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 153,69495000 04/12/2025	330.722.926	83.619	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 152,68698011 06/11/2025	5.512.501	(50.522)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,49717990 06/11/2025	5.633.262	(58.363)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648793 06/11/2025	329.867.214	(82.756)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,57078007 06/11/2025	5.903.010	(173.262)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,98719997 06/11/2025	6.974.784	(321.661)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137000 06/11/2025	320.273.600	(13.826.334)	(0,33)
		(14.429.079)	(0,34)

B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	3.234.529	11.754	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86390837 06/11/2025	79.059	(301)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86230535 06/11/2025	70.277	(397)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109429 06/11/2025	67.821	(478)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157501 06/11/2025	74.050	(481)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84965786 06/11/2025	45.665	(924)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856646 06/11/2025	154.793	(1.542)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	132.380	(2.076)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84967255 06/11/2025	184.542	(3.731)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	3.251.389	(11.750)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	2.485.555	(49.684)	(0,00)
		(59.610)	(0,00)

B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731999 06/11/2025	376.036	1.366	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86074294 06/11/2025	26.024	(194)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	377.996	(1.366)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987041 06/11/2025	357.349	(7.143)	(0,00)
		(7.337)	(0,00)

D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732004 06/11/2025	56.965	207	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123372 06/11/2025	929	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270805 04/12/2025	57.262	(207)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	57.185	(1.143)	(0,00)
		(1.149)	(0,00)

D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	55.350	201	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008558 06/11/2025	930	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270809 04/12/2025	55.639	(201)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	55.538	(1.110)	(0,00)
		(1.118)	(0,00)

E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15709880 06/11/2025	305.084.571	1.050.100	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86335805 06/11/2025	4.503.809	(19.980)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157505 06/11/2025	4.678.989	(30.377)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85824784 06/11/2025	5.040.386	(52.062)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089879 06/11/2025	4.451.176	(83.697)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	5.752.182	(90.200)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86287233 04/12/2025	306.616.507	(1.049.871)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925517 06/11/2025	286.872.201	(5.937.857)	(0,14)
		(6.213.944)	(0,15)

Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	2.548.417	9.260	0,00
Kauf EUR verkauft EUR zu 1,16445799 06/11/2025	275.598	2.707	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16178699 06/11/2025	263.144	1.976	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123573 06/11/2025	60.959	(420)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	2.561.701	(9.257)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987040 06/11/2025	3.088.353	(61.734)	(0,00)
		(57.468)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17599100 06/11/2025	7.491.423	148.521	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16740000 06/11/2025	7.945.871	98.332	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	21.822.634	77.208	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16735840 06/11/2025	789.202	9.738	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	21.954.240	(77.124)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85133169 06/11/2025	8.222.999	(150.515)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923562 06/11/2025	30.610.939	(634.294)	(0,02)
		(528.134)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	245.396.596	1.904.408	0,05
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	43.612.282	65.489	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	(92.967.152)	(1.192.945)	(0,03)
			776.952	0,02

Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps			
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	11.258.131	39.849
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	9.921.486	32.234
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	6.889.921	24.361
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	21.751.481	20.460
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	7.303.316	19.581
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	1.929.178	6.302
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	1.598.462	5.224
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	1.377.984	5.218
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	1.515.783	5.162
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	1.653.581	3.403
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	1.178.177	2.569
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	346.941.978	2.113
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	688.992	1.835
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	688.992	1.431
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	137.798.422	689
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	33.071.621	239
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	BRL	34.449.606	(773)
Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	CNY	22.047.748	(13.692)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	56.497.353	(23.269)	(0,00)
			132.936	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Nettov ermög ens
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	395.571.041	70.429	0,00
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	381.053.978	(11.581)	(0,00)
			58.848	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			22.986.410	0,52
Nettovermögen			4.201.558.131	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	17,31
Irland	IE	13,43
Vereinigtes Königreich	GB	10,60
Deutschland	DE	7,50
Niederlande	NL	5,49
Luxemburg	LU	4,99
Frankreich	FR	4,61
Japan	JP	3,30
Italien	IT	2,36
Türkei	TR	2,23
Spanien	ES	1,88
Mexiko	MX	1,80
Schweden	SE	1,77
Kaimaninseln	KY	1,56
Kolumbien	CO	1,32
Rumänien	RO	1,12
Island	IS	1,11
Kanada	CA	0,96
Österreich	AT	0,90
Bermuda	BM	0,84
Belgien	BE	0,84
Supranational	SU	0,74
Finnland	FI	0,73
Griechenland	GR	0,71
Polen	PL	0,70
Tschechien	CZ	0,67
Ungarn	HU	0,63
Indien	IN	0,63
Australien	AU	0,63
Brasilien	BR	0,61
Saudi-Arabien	SA	0,51
Singapur	SG	0,47
Südafrika	ZA	0,47
Philippinen	PH	0,43
Dänemark	DK	0,38
Schweiz	CH	0,37
Panama	PA	0,36
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,34
Georgien	GE	0,30
Liberia	LR	0,28
Usbekistan	UZ	0,27
Thailand	TH	0,26
Chile	CL	0,26
Peru	PE	0,25
Korea	KR	0,25
Paraguay	PY	0,21
Estonia	EE	0,19
Mauritius	MU	0,19
Oman	OM	0,15
Indonesien	ID	0,13
Malaysia	MY	0,13
Portugal	PT	0,13
Costa Rica	CR	0,12
Dominikanische Republik	DO	0,12
Bulgarien	BG	0,11
Zypern	CY	0,09
Jordanien	JO	0,09
Britische Jungferninseln	VG	0,08
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,06
China	CN	0,06
Ägypten	EG	0,04
Uruguay	UY	0,03
Serbien	RS	0,01
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,92

Global Inflation-linked Bond Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	32.230.614	45.108.433	9,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	24.274.103	30.802.500	6,18
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	28.859.211	30.473.099	6,12
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	28.769.307	30.279.030	6,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	23.824.582	25.593.474	5,14
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	20.632.987	25.282.332	5,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	17.980.817	20.261.776	4,07
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	8.990.408	19.863.516	3,99
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	15.283.694	17.833.902	3,58
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	14.250.696	17.086.274	3,43
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	11.525.704	16.193.418	3,25
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	9.889.449	13.607.542	2,73
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055	US	USD	12.137.051	12.306.835	2,47
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	10.788.490	11.829.131	2,37
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	6.293.286	10.941.757	2,20
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	4.045.684	10.026.458	2,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	8.990.408	9.411.874	1,89
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	5.394.245	7.354.661	1,48
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	3.299.480	7.207.558	1,45
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	3.596.163	6.813.746	1,37
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	4.989.677	6.779.473	1,36
UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035	GB	GBP	2.067.794	6.542.566	1,31
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	4.585.108	6.471.156	1,30
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	4.495.204	5.549.690	1,11
Italy 0,10% 15/05/2033	IT	EUR	4.045.684	5.090.107	1,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	4.495.204	4.755.174	0,95
French Republic 0,60% 25/07/2034	FR	EUR	2.697.123	3.256.738	0,65
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	2.697.123	2.758.573	0,55
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	1.798.082	2.724.640	0,55
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032	SE	SEK	13.485.613	1.830.487	0,37
Australia 2,00% 21/08/2035	AU	AUD	1.798.082	1.631.085	0,33
			415.667.005	83,45	

Offener Fonds

Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.233	47.345.115	9,50
				47.345.115	9,50

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen					
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	6.293.286	9.415.442	1,89
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	5.911.194	8.851.266	1,78
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	4.495.204	6.757.555	1,36
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	5.343.000	6.481.717	1,30
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	773.175.122	5.030.301	1,01
			36.536.281	7,33	

Bruchteile				4	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 478.367.980)

			499.548.405	100,29	

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft GBP zu 1,34324000 12/11/2025	16.424.193	381.153	0,08
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025	21.697.497	276.523	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654580 12/11/2025	25.811.807	270.768	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17087500 12/11/2025	12.866.825	193.583	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17957950 12/11/2025	5.293.163	119.579	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17442940 12/11/2025	5.643.690	102.300	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17235950 12/11/2025	4.268.546	69.714	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	8.162.713	63.261	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	6.296.303	62.698	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34989620 12/11/2025	2.184.621	61.775	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34508970 12/11/2025	2.419.488	59.558	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656851 12/11/2025	2.735.523	32.220	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683308 12/11/2025	604.419	31.606	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17240640 12/11/2025	1.426.997	23.364	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35532101 12/11/2025	607.823	19.699	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35923510 12/11/2025	551.171	19.506	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17491800 12/11/2025	914.688	16.967	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34739240 12/11/2025	620.805	16.371	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18859940 12/11/2025	534.087	16.242	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35163950 12/11/2025	541.729	16.038	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18174801 12/11/2025	639.867	15.658	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17620139 12/11/2025	773.648	15.212	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34242450 12/11/2025	607.823	13.728	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16930220 12/11/2025	765.352	10.471	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53838580 12/11/2025	1.446.988	9.088	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72515001 12/11/2025	511.345	8.251	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16281660 12/11/2025	805.797	6.494	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10580946 12/11/2025	1.202.615	5.498	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65514460 12/11/2025	1.638.379	2.580	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86674040 12/11/2025	696.006	(137)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76168766 12/11/2025	2.070.294	(157)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79939801 12/11/2025	205.810	(910)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52648008 12/11/2025	1.166.147	(1.758)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07702798 12/11/2025	505.414	(2.498)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07457109 12/11/2025	504.109	(2.613)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85862706 12/11/2025	610.441	(5.834)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86029209 12/11/2025	885.150	(6.759)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85659613 12/11/2025	579.352	(6.894)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42573797 12/11/2025	1.127.504	(8.126)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85438947 12/11/2025	647.141	(9.348)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85122691 12/11/2025	535.478	(9.688)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85333901 12/11/2025	682.705	(10.689)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09770279 12/11/2025	1.458.944	(15.402)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73936197 12/11/2025	538.674	(15.829)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84628394 12/11/2025	686.271	(16.329)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,40202800 12/11/2025	1.532.579	(16.747)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,80601993 12/11/2025	558.622	(17.710)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,72216358 12/11/2025	1.273.781	(18.479)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86414784 12/11/2025	7.708.164	(24.574)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68437733 12/11/2025	852.403	(30.797)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74375532 12/11/2025	1.776.915	(41.965)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10403018 12/11/2025	3.904.237	(48.104)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119611 12/11/2025	7.513.268	(49.534)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85443525 12/11/2025	3.810.033	(54.833)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38019800 12/11/2025	4.181.243	(62.894)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85353436 12/11/2025	4.257.501	(65.697)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38118240 12/11/2025	8.455.573	(100.618)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1404,86999993 12/11/2025	7.614.384	(110.391)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74400926 12/11/2025	12.640.792	(294.322)	(0,06)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27229999 12/11/2025	9.465.269	(474.947)	(0,10)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73821157 12/11/2025	17.683.376	(546.319)	(0,11)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74470644 12/11/2025	26.173.005	(585.444)	(0,12)
		(716.441)	(0,14)

A-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17750300 06/11/2025	527.211	11.143	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	63.206	2.852	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914059 04/12/2025	528.044	1.915	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	2.161.452	1.363	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101791 06/11/2025	26.293	279	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	18.036	185	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242737 06/11/2025	10.241	185	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000837 06/11/2025	17.051	158	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603514 04/12/2025	18.066	97	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439628 06/11/2025	63.186	21	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519498 04/12/2025	17.075	18	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449204 04/12/2025	26.303	8	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	10.253	2	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757414 06/11/2025	10.243	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838577 06/11/2025	26.302	(9)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76132526 04/12/2025	27.452	(14)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022298 06/11/2025	17.069	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	63.386	(21)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649495 06/11/2025	18.134	(98)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	2.162.952	(1.354)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406526 06/11/2025	529.127	(1.916)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	2.214.034	(52.581)	(0,01)
		(37.787)	(0,01)

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	16.808.131	408.889	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15704540 06/11/2025	107.813.133	366.100	0,07
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	3.704.897	167.158	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16916250 06/11/2025	1.163.393	16.175	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	1.481.852	15.750	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16523600 06/11/2025	1.200.408	12.603	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	16.809.263	10.526	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636773 06/11/2025	1.020.525	10.442	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	1.116.924	10.321	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	448.854	9.875	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242730 06/11/2025	314.597	5.680	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	1.022.032	5.512	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023201 06/11/2025	257.044	3.655	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	449.700	1.636	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440006 06/11/2025	3.703.677	1.220	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	1.118.525	1.184	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	1.482.364	454	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	572.309	133	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757411 06/11/2025	571.764	(124)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39866871 04/12/2025	188.036	(139)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	1.482.348	(496)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025	1.118.108	(1.183)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	3.715.447	(1.233)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185594 06/11/2025	450.491	(1.636)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649602 06/11/2025	1.025.841	(5.516)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	16.818.729	(10.598)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86291313 04/12/2025	108.349.377	(365.888)	(0,07)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	112.505.702	(2.328.768)	(0,47)
		(1.668.268)	(0,33)

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	2.289.942	9.936	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17665000 06/11/2025	409.592	8.354	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469103 06/11/2025	225.269	5.480	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	52.527	2.370	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermög- ens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914061 04/12/2025	489.469	1.775	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34207474 06/11/2025	37.414	836	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16653571 06/11/2025	56.503	657	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740636 06/11/2025	14.440	381	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17150000 06/11/2025	13.953	222	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101810 06/11/2025	20.603	219	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366632 04/12/2025	277.141	174	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636771 06/11/2025	12.814	131	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000820 06/11/2025	13.056	121	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657104 06/11/2025	8.113	102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16344000 06/11/2025	8.648	77	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603517 04/12/2025	12.835	69	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57485389 06/11/2025	9.554	46	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440953 06/11/2025	60.619	20	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519508 04/12/2025	13.074	14	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449206 04/12/2025	20.610	6	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	9.565	2	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757485 06/11/2025	9.556	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838576 06/11/2025	20.610	(7)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022266 06/11/2025	13.069	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	60.812	(20)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649882 06/11/2025	12.883	(69)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127630 06/11/2025	277.297	(175)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65819078 06/11/2025	26.379	(252)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64660382 06/11/2025	53.639	(680)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	490.472	(1.776)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63529006 06/11/2025	271.615	(4.278)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	2.299.384	(9.934)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	1.971.730	(28.212)	(0,01)
		(14.427)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	7.700.363	187.326	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15704540 06/11/2025	49.408.726	167.777	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	1.655.854	74.709	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784100 06/11/2025	708.714	15.188	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	560.535	5.958	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	7.700.882	4.822	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	457.065	4.678	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	193.317	4.253	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	455.659	4.210	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	457.829	2.469	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242731 06/11/2025	130.496	2.356	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023200 06/11/2025	128.894	1.833	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	193.681	705	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439983 06/11/2025	1.655.309	545	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	456.312	483	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	560.728	172	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	259.693	60	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757413 06/11/2025	259.445	(56)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838596 06/11/2025	560.722	(188)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	456.142	(483)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	1.660.569	(551)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 9,445185598 06/11/2025	194.022	(705)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649605 06/11/2025	459.535	(2.471)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	7.705.218	(4.855)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,859291313 04/12/2025	49.654.477	(167.679)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	51.176.753	(1.059.313)	(0,21)
		(758.757)	(0,15)

I-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17750300 06/11/2025	3.638.124	76.898	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	486.753	21.961	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	3.487.492	12.649	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31538350 06/11/2025	14.586.554	9.198	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34360952 06/11/2025	188.906	4.440	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740662 06/11/2025	152.673	4.030	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33258697 06/11/2025	165.276	2.497	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101801 06/11/2025	188.436	2.003	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	120.399	1.232	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000825 06/11/2025	128.058	1.183	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782872 06/11/2025	51.410	1.131	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242736 06/11/2025	37.015	668	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	120.601	650	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023197 06/11/2025	33.468	476	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528489 04/12/2025	51.507	187	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440060 06/11/2025	486.592	160	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	128.242	136	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449202 04/12/2025	188.501	58	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	70.565	16	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757400 06/11/2025	70.498	(15)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838594 06/11/2025	188.500	(63)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022296 06/11/2025	128.194	(136)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	488.139	(162)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 9,445185548 06/11/2025	51.598	(187)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649566 06/11/2025	121.050	(651)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85952002 06/11/2025	517.530	(1.396)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	14.596.672	(9.135)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	3.494.643	(12.653)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	15.460.585	(367.176)	(0,07)
		(252.001)	(0,05)

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	3.176.081	77.264	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	20.234.313	71.589	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	738.518	33.321	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101799 06/11/2025	274.512	2.918	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16131301 06/11/2025	378.457	2.686	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	3.176.295	1.989	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermög- ens
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	184.374	1.887	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	202.682	1.873	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	79.177	1.742	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242732 06/11/2025	60.299	1.089	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	184.682	996	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023206 06/11/2025	46.397	660	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	79.326	289	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440017 06/11/2025	738.275	243	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	202.972	215	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449199 04/12/2025	274.606	84	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	106.821	25	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757403 06/11/2025	106.719	(23)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838597 06/11/2025	274.603	(92)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022302 06/11/2025	202.896	(215)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	740.621	(246)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 9,44518556 06/11/2025	79.466	(289)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649607 06/11/2025	185.370	(997)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	3.178.084	(2.003)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	20.357.796	(71.511)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	21.048.455	(435.684)	(0,09)
		(312.190)	(0,06)

X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17750300 06/11/2025	11.464.877	242.329	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33589792 06/11/2025	3.723.894	74.388	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	1.527.060	68.898	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15912060 04/12/2025	10.413.854	37.589	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	43.374.237	27.350	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	651.057	6.920	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	375.223	3.840	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782873 06/11/2025	170.307	3.747	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000825 06/11/2025	399.727	3.694	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242729 06/11/2025	112.589	2.033	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	375.850	2.027	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023199 06/11/2025	109.442	1.556	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	70.627	621	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14439955 06/11/2025	1.526.558	503	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	400.300	424	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	515.451	158	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	222.291	52	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757411 06/11/2025	222.079	(48)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838596 06/11/2025	515.446	(172)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022299 06/11/2025	400.151	(423)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	1.531.409	(508)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 9,445185598 06/11/2025	170.928	(621)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51906192 06/11/2025	136.663	(879)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649608 06/11/2025	377.251	(2.028)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86031185 06/11/2025	1.076.005	(8.553)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	43.404.323	(27.162)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86408019 06/11/2025	10.435.027	(37.602)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	48.243.882	(1.145.751)	(0,23)
		(747.618)	(0,15)

Y-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17750300 06/11/2025	6.185.042	130.731	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	840.789	37.935	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15914060 04/12/2025	6.194.815	22.467	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	25.391.847	16.011	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101801 06/11/2025	267.644	2.845	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	220.614	2.258	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	222.443	2.055	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15782872 06/11/2025	85.215	1.875	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	220.984	1.192	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242730 06/11/2025	62.874	1.135	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023203 06/11/2025	54.292	772	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528490 04/12/2025	85.376	311	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440044 06/11/2025	840.513	277	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519503 04/12/2025	222.762	236	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449201 04/12/2025	267.736	82	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	117.303	27	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757417 06/11/2025	117.191	(25)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838596 06/11/2025	267.733	(90)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022298 06/11/2025	222.679	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	843.184	(280)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 9,445185580 06/11/2025	85.526	(311)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649610 06/11/2025	221.807	(1.193)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 9,75155948 06/11/2025	287.535	(3.849)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	25.409.519	(15.901)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86406525 06/11/2025	6.207.517	(22.475)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	25.718.963	(610.803)	(0,12)
		(434.954)	(0,09)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732380 06/11/2025	80.452.362	292.615	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34469100 06/11/2025	10.834.173	263.562	0,05
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678236 06/11/2025	2.162.493	97.568	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34740660 06/11/2025	990.999	26.158	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66101800 06/11/2025	985.809	10.478	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31366630 04/12/2025	12.618.140	7.901	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72000824 06/11/2025	677.175	6.257	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10636772 06/11/2025	611.188	6.255	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,1572873 06/11/2025	266.116	5.855	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58242729 06/11/2025	255.728	4.617	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31934911 06/11/2025	792.117	3.978	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10603515 04/12/2025	612.211	3.302	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58023199 06/11/2025	146.457	2.082	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15528491 04/12/2025	266.617	970	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71519504 04/12/2025	678.145	718	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,14440013 06/11/2025	2.161.781	712	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65449200 04/12/2025	986.149	302	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57290000 04/12/2025	402.655	94	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,74757409 06/11/2025	402.272	(87)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52838595 06/11/2025	986.138	(330)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40022300 06/11/2025	677.892	(717)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650588 04/12/2025	2.168.651	(720)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,45185591 06/11/2025	267.086	(970)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,44649600 06/11/2025	614.492	(3.304)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109430 06/11/2025	939.967	(6.624)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921725 06/11/2025	797.936	(7.350)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76127631 06/11/2025	12.625.245	(7.956)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856646 06/11/2025	848.391	(8.451)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748188 06/11/2025	897.745	(10.066)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 06/11/2025	977.283	(10.154)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901103 06/11/2025	1.577.954	(33.106)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270610 04/12/2025	80.871.921	(292.436)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84925474 06/11/2025	76.063.279	(1.574.442)	(0,32)
		(1.223.289)	(0,25)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	35.130.722	469.462	0,09
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(19.645.447)	137.665	0,03
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(16.817.627)	(108.166)	(0,02)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(31.113.601)	(797.659)	(0,16)
			(298.698)	(0,06)

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	431.539.603	415.371	0,08
Erlös fix 3,82%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/08/2030	NOK	602.357.362	(388.145)	(0,08)
			27.226	0,01

Inflation Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	5.214.437	451.601	0,09
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 22/10/2030	USD	28.769.307	50.420	0,01
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	24.274.103	7.614	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	12.137.051	(19.280)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	8.540.888	(54.083)	(0,01)
			436.272	0,09

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 2,13%; Erlös variabel (ESTR) 06/08/2030	EUR	49.447.246	(174.154)	(0,03)
			(174.154)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva

			4.754.868	1,01

Nettovermögen			498.128.187	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	47,36
Vereinigtes Königreich	GB	15,06
Frankreich	FR	12,18
Irland	IE	9,50
Italien	IT	6,93
Deutschland	DE	3,37
Spanien	ES	3,08
Japan	JP	1,01
Australien	AU	0,88
Kanada	CA	0,55
Schweden	SE	0,37
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,29)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	9.649.999	9.529.933	0,53
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	6.606.402	7.786.468	0,43
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	6.611.054	6.459.284	0,36
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1.565.066	2.009.122	0,11
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	984.447	1.123.606	0,06
				26.908.413	1,50

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	9.956.126	11.794.758	0,66
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	3.517.211	4.696.443	0,26
Centrica 6,50% VRN 21/05/2055	GB	GBP	2.583.940	3.491.623	0,19
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	2.633.256	3.085.871	0,17
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	2.790.507	2.823.324	0,16
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	1.674.862	2.149.807	0,12
				28.041.806	1,56

Rohstoffe					
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	4.542.599	5.286.111	0,29
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A	IN	USD	1.222.650	1.119.894	0,06
				6.406.005	0,36

Industrie					
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	13.014.611	12.745.622	0,71
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	9.486.234	9.482.998	0,53
Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028	US	USD	7.451.277	7.487.502	0,42
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	6.829.717	7.181.440	0,40
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	6.087.194	7.062.156	0,39
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	5.759.666	6.673.301	0,38
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	6.508.701	6.664.688	0,37
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	5.043.197	5.037.468	0,28
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	2.290.840	2.744.177	0,15
GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	2.449.951	2.417.358	0,13
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	2.121.492	2.119.870	0,12
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	1.954.006	1.953.015	0,11
				71.659.595	3,99

IT					
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	3.265.982	3.389.577	0,19
				3.389.577	0,19

Nicht-Basiskonsumgüter					
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	12.021.790	14.175.959	0,79
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	11.537.941	13.378.979	0,75
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	10.740.520	12.814.950	0,71
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	12.142.752	12.660.933	0,71
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	8.453.403	8.600.682	0,48
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	6.518.006	8.412.675	0,47
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	5.694.532	7.886.248	0,44
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	5.942.970	7.875.612	0,44
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	5.582.875	6.582.399	0,37
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	5.303.731	6.271.416	0,35
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	5.447.955	5.291.150	0,29
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	3.038.014	3.985.053	0,22
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	2.624.882	3.594.457	0,20
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	2.449.951	2.917.293	0,16
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.419.246	2.743.695	0,15
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	2.754.218	2.733.195	0,15
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	2.358.765	2.314.807	0,13
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	2.047.054	2.046.251	0,11
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	1.619.964	1.785.943	0,11
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	1.421.772	1.948.090	0,11
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	1.488.767	1.795.008	0,10
				129.983.795	7,24

Basiskonsumgüter					
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	3.614.911	4.443.501	0,25
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	3.214.805	3.300.282	0,18
Iceland Boncoo 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	2.231.289	3.106.415	0,17
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	1.975.407	2.103.903	0,12
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	2.153.129	2.072.225	0,12
				15.026.326	0,84

Gesundheitswesen					
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	2.047.054	2.395.781	0,13
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	1.935.397	1.987.533	0,11
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	1.935.397	1.981.998	0,11
				6.365.312	0,35

Finanzunternehmen					
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	11.089.450	14.654.232	0,82
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	9.919.838	14.561.316	0,81
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	8.765.113	11.825.066	0,66
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	10.142.222	11.721.369	0,65
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	5.699.184	7.619.511	0,42
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	5.768.970	7.495.678	0,42
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	6.440.776	6.728.700	0,37
Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	5.516.811	6.355.854	0,35
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	4.019.670	6.039.675	0,34

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
RBC VRN 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	4.273.690	5.698.131	0,32
Landesbank Baden 6,75% VRN (Unbefristet) EMTN	DE	EUR	4.652.395	5.670.289	0,32
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	4.684.962	5.661.587	0,32
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	4.922.234	5.266.357	0,29
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	4.508.171	5.256.295	0,29
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	4.094.108	5.118.585	0,29
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.187.156	4.861.977	0,27
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	3.731.221	4.492.528	0,25
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	4.488.631	4.490.660	0,25
Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	EUR	3.816.825	4.450.671	0,25
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	3.875.445	4.164.050	0,23
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.396.914	3.698.958	0,21
UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN	CH	EUR	2.989.629	3.468.917	0,19
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	2.791.437	3.310.382	0,18
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	2.580.219	3.137.976	0,17
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	3.148.741	3.097.589	0,17
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	2.535.556	3.025.917	0,17
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	2.223.845	2.907.018	0,16
Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	2.449.951	2.906.026	0,16
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.965.172	2.891.147	0,16
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	2.712.347	2.686.048	0,15
Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	2.293.631	2.455.811	0,14
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	2.007.974	2.437.885	0,14
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	2.563.470	2.436.146	0,14
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	2.009.835	2.302.605	0,13
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	2.270.369	2.266.679	0,13
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	1.762.005	1.761.043	0,10
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	149.560.388	1.734.485	0,10
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	1.442.243	1.476.782	0,08
Norinchukin Bank 5,43% 09/03/2028 144A	JP	USD	1.222.650	1.251.982	0,07
Europaan Bank for R&D 5,00% 15/01/2026 GMTN	SU	INR	54.481.823	611.592	0,03
EBRD 35,635% 12/04/2027	SU	TRY	17.030.084	260.547	0,01
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	13.162.809	148.088	0,01
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	12.515.253	143.591	0,01
				192.549.745	10,73

Immobilien					
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	10.142.222	12.149.680	0,68
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	8.746.504	10.314.272	0,57
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	6.941.374	9.517.647	0,53
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	5.978.328	6.241.005	0,35
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	4.187.156	5.066.511	0,28
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	3.814.964	4.355.971	0,24
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	2.233.150	2.684.800	0,15
				50.309.686	2,80

Staatsanleihen					
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	7.834.634	8.079.139	0,45
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	6.555.225	7.872.657	0,44
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	6.526.380	6.726.535	0,37
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	6.597.097	6.675.308	0,37
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	7.029.770	6.604.117	0,37
Saudi 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	5.527.046	5.648.041	0,31
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	5.382.822	5.347.240	0,30
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	5.001.325	4.918.103	0,27
Rumänien 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	3.668.879	4.428.927	0,25
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	4.187.156	4.288.066	0,24
Colombia 3,75% 19/09/2028	CO	EUR	3.094.773	3.558.638	0,20
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	2.530.903	2.715.786	0,15
Jordanien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	2.535.556	2.699.814	0,15
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	13.075.638	1.989.246	0,11
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	27.770.164	1.411.029	0,08
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	16.079.920.981	1.110.510	0,06
Mexico 8,50% 28/02/2030	MX	MXN	18.679.482	1.019.084	0,06
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	18.679.482	950.261	0,05
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	3.196.993	937.029	0,05
Brazil 10,00% 01/01/2029	BR	BRL	5.101.367	876.985	0,05
Hungary 3,00% 21/08/2030	HU	HUF	325.893.455	857.191	0,05
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	11.989.176.630	751.789	0,04
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	4.656.746	727.620	0,04
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	13.364.858	678.926	0,04
Türkiye 32,60% 10/02/2027	TR	TRY	24.158.797	550.416	0,03
Brazil 13,867% 01/07/2026	BR	BRL	2.490.598	423.867	0,02
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	1.867.948	148.319	0,02
Brazil 10,00% 01/01/2031	BR	BRL	2.339.605	382.417	0,02
Ägyptens 24,912% 27/01/2026	EG	EGP	18.679.482	373.013	0,02
Egypt Treasury Bill 24,159% 17/02/2026	EG	EGP	18.679.482	368.809	0,02
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	105.850.399	318.781	0,02
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	4.981.195.270	318.551	0,02
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	1.397.225	299.627	0,02
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	7.151.128	285.263	0,02
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	6.153.644	251.973	0,01
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	3.270.590.549	234.177	0,01
Türkiye 31,08% 08/11/2028	TR	TRY	9.775.596	219.008	0,01
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	80.049.053	214.171	0,01
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	743.132	180.245	0,01
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	155.662.352	170.163	0,01
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	2.008.729.258	136.730	0,01
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	2.739.657	114.040	0,01
Türkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	3.870.389	79.743	0,00
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	7.743.891	74.985	0,00
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	3.127.568	31.676	0,00
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	3.070.907	30.208	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2031	HU	HUF	14.862.641	27.735	0,00
Türkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	2.012.714	24.580	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Türkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	1.238.450	20.970	0,00
Türkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	386.977	8.309	0,00
Türkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	464.496	7.194	0,00
				86.417.011	4,81
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.790	101.543.524	5,66
				101.543.524	5,66
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 5,25% 10/10/2029	JP	EUR	9.335.497	11.172.599	0,62
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	5.489.827	5.460.285	0,30
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	4.841.283	4.843.093	0,27
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	3.712.612	4.530.725	0,25
SoftBank Group 5,375% 08/01/2029	JP	EUR	2.579.288	3.094.016	0,17
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	2.667.684	3.076.344	0,17
				32.177.062	1,79
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	8.420.836	8.492.331	0,47
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	4.540.738	5.242.022	0,29
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	3.814.964	4.114.313	0,23
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	2.752.357	2.892.287	0,16
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	2.814.699	2.753.001	0,15
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	2.609.994	2.618.322	0,15
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	2.321.545	2.328.953	0,13
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	2.061.011	2.130.383	0,12
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	1.698.124	1.665.173	0,09
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	1.225.441	1.293.585	0,07
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	1.221.719	1.284.708	0,07
				34.815.078	1,94
Versorgungsunternehmen					
enBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	8.002.120	9.830.992	0,55
Elio Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	4.373.252	5.317.723	0,30
Energio - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	4.270.899	5.233.706	0,29
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	3.535.821	4.048.533	0,23
Energio-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	3.596.302	3.811.461	0,21
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	3.098.495	3.639.148	0,20
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	3.005.447	3.542.197	0,20
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	2.609.994	2.588.759	0,14
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	2.400.636	2.549.712	0,14
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	2.209.888	2.301.360	0,13
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	2.318.010	2.296.618	0,13
XPLR Infra Operating Prtns 7,125% 15/01/2029 144A	US	USD	2.155.920	2.218.509	0,12
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	1.218.928	1.272.579	0,07
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	MU	USD	1.222.650	1.242.745	0,07
				49.894.042	2,78
Rohstoffe					
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	6.955.331	7.249.194	0,40
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	6.024.852	6.118.147	0,34
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	5.891.794	5.845.882	0,33
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	3.232.484	3.009.042	0,17
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	2.678.849	2.748.073	0,15
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	2.489.032	2.530.485	0,14
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	1.806.990	1.913.753	0,11
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	1.209.623	1.199.724	0,07
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	1.222.650	1.191.402	0,07
				31.805.702	1,77
Industrie					
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	10.563.729	14.825.437	0,83
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	9.863.078	12.838.418	0,72
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	12.479.586	12.754.523	0,71
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	8.990.289	9.256.707	0,52
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	6.840.882	6.808.852	0,38
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	5.039.475	6.804.217	0,38
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	5.024.587	5.135.536	0,29
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	5.024.587	5.079.225	0,28
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	4.280.204	5.049.663	0,28
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	3.517.211	3.590.859	0,20
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	3.433.468	3.461.216	0,19
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	3.050.110	3.045.860	0,17
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.605.341	2.984.101	0,17
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	2.378.305	2.885.612	0,16
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	2.623.021	2.693.608	0,15
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	2.449.951	2.536.680	0,14
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	1.742.787	2.490.194	0,14
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	1.991.225	2.312.064	0,13
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	2.181.973	2.258.151	0,13
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	1.967.963	1.950.441	0,11
Holding D'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	1.209.623	1.415.771	0,08
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	1.225.441	1.258.811	0,07
				111.435.946	6,21
IT					
Fibercop 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	3.802.868	4.482.238	0,25
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	3.703.307	3.757.175	0,21
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	3.743.317	3.714.099	0,21
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	2.586.732	2.666.183	0,15
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	2.409.010	2.352.446	0,13
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	1.225.441	1.176.909	0,07
				18.149.050	1,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Stellantis 3,875% 06/06/2031 EMTN	NL	EUR	8.548.311	9.954.705	0,55
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	8.153.788	8.431.779	0,47
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	5.279.538	6.248.554	0,35
Rivers Enterprise Lender 6,25% 15/10/2030 144A	US	USD	6.143.953	6.223.667	0,35
Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S	US	USD	5.359.560	5.409.239	0,30
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	3.695.863	4.418.884	0,25
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	4.419.776	4.359.556	0,24
Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.628.868	4.332.676	0,24
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	3.901.499	4.249.353	0,24
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	4.019.670	4.167.770	0,23
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	4.032.696	4.146.318	0,23
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	4.019.670	4.082.625	0,23
Schoeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	3.070.581	3.587.959	0,20
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	3.299.479	3.471.824	0,19
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	3.363.682	3.373.778	0,19
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	3.293.896	3.254.207	0,18
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	2.716.999	2.674.614	0,15
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	2.580.219	2.655.876	0,15
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	2.514.155	2.551.827	0,14
NEWELL Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	2.544.860	2.538.939	0,14
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	2.087.065	2.441.398	0,14
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	2.363.417	2.396.761	0,13
Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A	US	USD	2.449.951	2.303.399	0,13
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	1.578.093	2.165.919	0,12
Sands China 3,80% 08/01/2026	KY	USD	2.047.054	2.047.748	0,11
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	2.037.749	1.613.188	0,09
General Motors Financial 0,65% 07/09/2028	US	EUR	1.225.441	1.337.624	0,07
				104.440.187	5,82
Basiskonsumgüter					
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	8.560.408	9.214.851	0,51
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	5.094.373	5.865.297	0,33
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	3.228.762	3.332.984	0,19
				18.413.132	1,03
Gesundheitswesen					
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	5.224.640	5.459.164	0,30
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	4.959.454	5.157.331	0,29
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	3.214.805	3.835.122	0,21
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	3.614.911	3.811.700	0,21
EMD Finance 4,125% 15/08/2028 144A	US	USD	2.444.369	2.444.875	0,14
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	1.590.189	2.086.285	0,12
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	1.225.441	1.165.522	0,06
				23.959.999	1,33
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Finl Grp 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN	JP	EUR	10.993.611	12.781.788	0,71
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	11.858.956	11.974.183	0,67
Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029	US	USD	11.165.749	11.135.673	0,62
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	10.788.905	10.868.036	0,61
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	9.773.752	10.042.153	0,56
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	9.780.266	9.923.058	0,55
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	9.379.229	9.115.303	0,51
UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN	IT	EUR	7.799.276	9.064.611	0,50
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	8.499.927	8.757.181	0,49
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	7.443.833	8.600.054	0,48
Generali 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	7.312.635	8.503.407	0,47
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	6.665.952	8.128.111	0,45
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	7.834.634	8.077.116	0,45
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	7.090.251	7.437.728	0,41
Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 0,00% FRN 16/01/2039	IE	EUR	6.079.750	7.009.950	0,39
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	5.990.557	6.926.129	0,39
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	6.006.243	6.084.438	0,34
Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN	GR	EUR	5.033.892	5.827.082	0,32
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	4.466.300	5.168.898	0,32
Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A	US	USD	5.144.619	5.168.396	0,29
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	5.024.587	5.049.362	0,28
AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	4.163.894	5.048.459	0,28
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	4.219.723	5.004.336	0,28
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.692.406	4.858.358	0,27
Trinitas Euro CLO II DAC 3,294% FRN 20/10/2038	IE	EUR	4.187.156	4.825.366	0,27
RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,759% FRN 15/10/2040	IE	EUR	4.107.135	4.749.512	0,26
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	4.094.108	4.726.217	0,26
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	3.550.919	4.694.027	0,26
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	3.666.088	4.552.434	0,25
Bain Ca EU 2023-1 DAC 3,445% FRN 25/01/2038	IE	EUR	3.842.879	4.448.411	0,25
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	4.222.514	4.364.790	0,24
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	3.627.008	4.358.743	0,24
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	3.721.916	4.296.561	0,24
GLM 2025-A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	4.187.156	4.178.685	0,23
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	3.951.800	3.953.776	0,22
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	3.773.093	3.947.008	0,22
Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	3.791.702	3.793.848	0,21
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	3.638.173	3.791.208	0,21
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.700.250	3.766.388	0,21
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	3.171.073	3.746.366	0,21
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	3.070.581	3.739.782	0,21
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	3.207.361	3.699.947	0,21
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	3.080.816	3.697.474	0,21
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	3.172.934	3.669.568	0,20
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	3.638.173	3.642.625	0,20
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	3.149.672	3.631.570	0,20
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	3.684.697	3.625.196	0,20
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	3.144.089	3.625.133	0,20
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	3.104.078	3.579.001	0,20
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	2.791.437	3.397.090	0,19
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	2.864.015	3.314.071	0,19
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.079.886	3.287.587	0,18
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	3.172.003	3.274.841	0,18

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Otranto Park CLO DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	2.793.298	3.227.425	0,18
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	2.791.437	3.210.863	0,18
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	2.426.913	3.193.782	0,18
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	2.623.951	3.192.749	0,18
Nordea Bank 3,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	3.374.848	3.165.041	0,18
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	2.673.266	3.113.621	0,17
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	3.038.945	3.105.827	0,17
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	2.462.048	3.061.939	0,17
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	2.611.855	3.041.434	0,17
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN AE	AE	USD	2.963.576	3.024.419	0,17
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	2.462.048	2.975.031	0,17
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	2.529.042	2.915.985	0,16
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.419.246	2.897.576	0,16
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	2.409.941	2.875.738	0,16
Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	2.400.636	2.770.150	0,15
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	2.198.722	2.670.140	0,15
Bridgepoint CLO VI DAC 3,519% FRN 14/11/2036	IE	EUR	2.279.674	2.636.075	0,15
PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 17/02/2037	IE	EUR	2.269.439	2.618.598	0,15
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	2.217.332	2.556.583	0,14
Societe Generale 10,00% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2.293.631	2.547.307	0,14
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	2.535.556	2.535.022	0,14
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	2.437.855	2.421.575	0,13
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	2.298.283	2.403.185	0,13
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	2.449.021	2.392.288	0,13
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.047.054	2.386.805	0,13
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	2.054.958	2.371.673	0,13
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.954.937	2.346.175	0,13
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	2.419.246	2.271.475	0,13
Blackrock European XIII DAC 4,01% FRN 21/07/2038	IE	EUR	1.941.910	2.241.809	0,12
Indigo Credit Mgt. IV DAC 0,00% FRN 20/04/2038	IE	EUR	1.854.445	2.138.174	0,12
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	1.694.402	2.062.202	0,11
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	1.935.397	2.033.900	0,11
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	1.996.808	2.025.013	0,11
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	1.749.301	2.023.504	0,11
Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	1.751.162	2.012.068	0,11
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	1.631.130	1.982.285	0,11
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.488.767	1.940.989	0,11
Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	1.632.060	1.882.625	0,10
Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	1.583.675	1.831.637	0,10
North Westerly V Lev. Lo. 2,944% FRN 20/07/2034	IE	EUR	1.581.814	1.819.374	0,10
RRE 6 Loan Mgt DAC 3,834% FRN 15/10/2038	IE	EUR	1.577.162	1.818.280	0,10
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	1.574.371	1.815.249	0,10
Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	1.571.579	1.812.030	0,10
Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	1.581.814	1.811.759	0,10
Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	1.557.622	1.798.290	0,10
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	1.474.593	1.699.967	0,09
Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	1.395.719	1.609.257	0,09
Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,966% FRN 15/08/2034	IE	EUR	1.395.719	1.608.051	0,09
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	1.530.638	1.577.751	0,09
Highways 2021 5,338% FRN 18/12/2031	GB	GBP	1.142.619	1.504.008	0,08
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	1.209.623	1.477.472	0,08
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,136% FRN 15/08/2033	IE	EUR	1.274.756	1.474.475	0,08
Palm Square Euro Fund 4,836% FRN 15/08/2033	IE	EUR	1.242.190	1.432.215	0,08
Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,015% FRN 22/01/2038	IE	EUR	1.231.954	1.430.309	0,08
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	1.225.441	1.365.099	0,08
Penta CLO 12 DAC 5,903% FRN 09/05/2037	IE	EUR	1.161.238	1.339.205	0,07
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	1.150.072	1.326.033	0,07
Woorl Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	1.222.650	1.284.489	0,07
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	1.222.650	1.256.636	0,07
Canyon 5,609% FRN 15/04/2039	IE	EUR	1.051.441	1.125.594	0,07
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	1.026.318	1.186.966	0,07
Bbam European CLO VII DAC 0,00% FRN 26/01/2039	IE	EUR	1.026.318	1.183.345	0,07
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	1.007.709	1.161.888	0,06
Palmer Sq Eu 2025-3 4,764% FRN 15/07/2035	IE	EUR	950.019	1.095.372	0,06
Canyon 4,509% FRN 15/04/2039	IE	EUR	930.479	1.071.353	0,06
Ares European CLO XXII DAC 4,177% FRN 15/07/2038	IE	EUR	893.260	1.030.513	0,06
OCF Euro CLO 5,254% FRN 20/10/2037	IE	EUR	702.512	804.289	0,04
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	587.132	788.635	0,04
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,065% FRN 15/07/2035	IE	EUR	664.362	766.009	0,04
Providus CLO 0,00% FRN 19/11/2039	IE	EUR	621.560	716.658	0,04
PELOG 2025-1 B 3,786% FRN 17/02/2037	IE	EUR	604.811	698.273	0,04
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	593.646	691.042	0,04
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,815% FRN 25/07/2037	IE	EUR	586.202	679.120	0,04
Indigo Credit Mgt III DAC 5,028% FRN 16/04/2038	IE	EUR	346.138	399.770	0,02
Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,475% FRN 15/07/2033	GB	GBP	255.882	335.559	0,02
Newday Fu Ma Is 2025-2 5,725% FRN 15/07/2033	GB	GBP	230.759	301.516	0,02
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 0,00% FRN 15/07/2035	IE	EUR	189.818	218.860	0,01
			451.161.433	25,13	

Immobilien

Alstria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	13.584.995	15.483.559	0,86
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	13.041.595	14.543.856	0,81
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	8.281.264	9.350.651	0,52
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	7.643.886	8.669.251	0,48
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	5.582.875	6.572.188	0,37
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	5.117.635	5.950.468	0,33
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	5.094.373	5.536.003	0,31
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	4.475.604	5.144.149	0,29
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	4.522.128	4.590.508	0,26
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	3.894.055	4.458.601	0,25
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	4.522.128	4.378.468	0,24
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	2.512.294	3.024.505	0,17
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	2.461.117	2.838.501	0,16
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	2.199.653	2.718.668	0,15
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	2.670.475	2.642.753	0,15
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	2.284.326	2.611.814	0,15
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.316.893	2.607.473	0,15
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	2.449.951	2.482.575	0,14
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	US	USD	2.153.129	2.330.243	0,13
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	1.767.910	2.121.135	0,12
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	1.748.951	2.055.778	0,11

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.353.847	1.560.442	0,09
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.446.895	1.494.706	0,08
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	1.222.650	1.487.219	0,08
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1.246.842	1.413.684	0,08
			116.067.198	6,47	

Staatsanleihen

Mexico 3,50% 19/09/2029	MX	EUR	9.281.529	10.792.218	0,60
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	6.347.728	6.691.775	0,37
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	4.117.370	4.223.598	0,24
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	3.540.473	3.737.828	0,21
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	3.138.506	3.620.176	0,20
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	2.791.437	2.813.895	0,16
South Africa 9,00% 31/01/2040	ZA	ZAR	40.554.713	2.200.730	0,12
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	23.555.761	1.361.005	0,08
Philippine 6,00% 20/08/2030	PH	PHP	71.604.682	1.235.783	0,07
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	1.043.998	1.205.891	0,07
Colombia 12,75% 28/11/2040	CO	COP	4.358.545.861	1.182.475	0,07
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	28.356.699	996.680	0,06
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	25.375.143	879.592	0,05
Malaysia 4,392% 15/04/2026	MY	MYR	3.511.743	844.787	0,05
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	3.196.993	735.918	0,04
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	2.589.288	731.311	0,04
Peru 7,60% 12/08/2039 Reg S	PE	PEN	2.082.451	674.847	0,04
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	1.548.218	478.840	0,03
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	2.241.537.871	448.454	0,02
Colombia 9,25% 28/05/2042	CO	COP	2.082.762.272	434.512	0,02
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	11.612.411	416.894	0,02
Peru 5,35% 12/08/2040	PE	PEN	1.238.450	325.417	0,02
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	9.528.715	302.437	0,02
Uruguay 8,00% 29/10/2035	UY	UYU	11.807.856	298.310	0,02
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	4.652.125	253.175	0,01
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	812.869	195.580	0,01
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	735.660	194.027	0,01
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	696.745	178.371	0,01
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	676.509	162.659	0,01
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	5.749.731	159.847	0,01
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	580.621	138.745	0,01
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	984.097	25.198	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	77.520	19.962	0,00
			47.960.937	2,67	

Kommunikationsdienstleister

Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	11.803.127	12.301.074	0,69
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	4.907.347	5.147.630	0,29
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	4.076.429	4.792.962	0,27
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	US	USD	2.419.246	2.472.167	0,14
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	2.449.951	2.470.165	0,14
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.954.006	2.469.112	0,14
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.986.573	2.420.788	0,13
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	2.000.530	2.016.934	0,11
			34.090.832	1,90	

Nicht börsennotiert

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16487000 12/11/2025	630.043.677	6.199.185	0,35
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025	165.292.211	2.106.560	0,12
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18313000 12/11/2025	12.403.360	318.383	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025	20.132.384	295.799	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17159780 12/11/2025	15.311.001	239.949	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025	6.227.255	196.033	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17532520 12/11/2025	8.979.449	169.739	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	7.529.385	147.275	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35029900 12/11/2025	5.003.303	143.014	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34685400 12/11/2025	5.506.564	142.949	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025	4.805.418	139.196	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35149300 12/11/2025	4.718.691	139.171	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18016330 12/11/2025	5.747.663	132.755	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16249900 12/11/2025	15.664.126	121.927	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34939640 12/11/2025	4.302.156	120.015	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34770480 12/11/2025	4.362.010	116.064	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16801420 12/11/2025	8.154.061	102.456	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17537880 12/11/2025	5.300.086	100.434	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025	5.200.266	86.772	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	9.074.975	70.331	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16548070 12/11/2025	6.233.880	64.637	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17090010 12/11/2025	4.012.094	60.450	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,57950000 12/11/2025	1.693.479	59.668	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	5.371.999	55.985	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16690500 12/11/2025	4.728.003	54.861	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16133330 12/11/2025	7.526.165	50.977	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16106420 12/11/2025	4.027.732	48.414	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,92593300 12/11/2025	1.569.470	28.740	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4085,31999927 12/11/2025	464.040	26.382	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,47190000 12/11/2025	784.288	23.382	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738730 12/11/2025	6.714.730	22.511	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01745581 12/11/2025	814.692	21.841	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3986,00000159 12/11/2025	651.596	20.303	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072322 12/11/2025	629.134	19.491	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 978,12732974 12/11/2025	391.974	14.840	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01719247 12/11/2025	1.237.995	14.011	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,48330000 12/11/2025	661.337	11.497	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,65160000 12/11/2025	632.276	11.102	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01142818 12/11/2025	661.500	9.983	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21200000 12/11/2025	1.688.885	9.895	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,14205390 12/11/2025	3.207.989	9.817	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000003 12/11/2025	710.758	7.846	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,14719900 12/11/2025	384.388	7.527	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006130 12/11/2025	358.417	7.171	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03156815 12/11/2025	354.603	7.132	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05430058 12/11/2025	610.314	5.620	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 43,76431607 12/11/2025	154.233	5.269	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 3,27347510 12/11/2025	499.771	5.055	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12760023 12/11/2025	175.445	4.963	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025	219.944	4.449	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006097 12/11/2025	294.454	4.217	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 44,26993012 12/11/2025	83.838	3.866	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,54267701 12/11/2025	338.497	3.818	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320001 12/11/2025	80.605	3.390	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,51266000 12/11/2025	147.410	3.366	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05396903 12/11/2025	1.007.380	3.069	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3942,30980577 12/11/2025	143.906	2.857	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27449761 12/11/2025	196.018	2.723	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04806870 12/11/2025	178.003	2.564	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,71730900 12/11/2025	358.634	2.542	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006053 12/11/2025	350.516	2.512	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131555 12/11/2025	458.541	2.333	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,57014300 12/11/2025	175.942	2.263	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3974,03001190 12/11/2025	75.547	2.120	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 968,04999937 12/11/2025	77.226	2.098	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,75831602 12/11/2025	201.632	1.874	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025	128.651	1.838	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22998646 12/11/2025	122.795	1.818	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112318 12/11/2025	374.197	1.809	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,52500002 12/11/2025	68.035	1.709	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16799,99999404 12/11/2025	167.261	1.625	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006145 12/11/2025	55.635	1.252	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,43830000 12/11/2025	59.978	1.190	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27614927 12/11/2025	53.944	1.078	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000341 12/11/2025	852.003	1.056	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,84587394 12/11/2025	54.174	759	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00300270 12/11/2025	67.748	727	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05446951 12/11/2025	53.181	657	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,18834002 12/11/2025	140.291	566	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,21419410 12/11/2025	84.720	541	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19740000 12/11/2025	201.047	477	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,61004253 12/11/2025	54.620	306	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13559999 12/11/2025	122.687	264	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107045 12/11/2025	51.005	206	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,96100014 12/11/2025	130.595	202	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,95990006 12/11/2025	84.390	129	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025	63.356	107	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05772508 12/11/2025	75.248	102	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,18855000 12/11/2025	359.433	93	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,70478719 12/11/2025	28.857	87	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 336,84070036 12/11/2025	74.644	52	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	954	9	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12833375 12/11/2025	128	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38939000 12/11/2025	136.432	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006007 12/11/2025	55.720	(31)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16631,10001225 12/11/2025	100.477	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05760242 12/11/2025	72.811	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29016315 12/11/2025	2.061	(109)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,37913021 12/11/2025	68.167	(132)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HUF verkauft USD zu 335,81569984 12/11/2025	71.372	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23792529 12/11/2025	55.656	(206)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,40671700 12/11/2025	184.829	(241)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,50400029 12/11/2025	76.102	(274)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23747892 12/11/2025	53.262	(296)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05736954 12/11/2025	62.505	(301)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,19069994 12/11/2025	80.687	(309)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 335,67870016 12/11/2025	177.011	(488)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66673900 12/11/2025	77.349	(563)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05323759 12/11/2025	54.035	(570)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00296005 12/11/2025	173.407	(629)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65440692 12/11/2025	60.026	(637)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,20504003 12/11/2025	79.332	(649)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41505004 12/11/2025	95.833	(879)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09070641 12/11/2025	224.167	(931)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025433 12/11/2025	60.286	(1.018)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05301988 12/11/2025	90.177	(1.316)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103799 12/11/2025	63.725	(1.386)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16533,03000286 12/11/2025	221.519	(1.401)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,08730003 12/11/2025	219.482	(1.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18146630 12/11/2025	69.478	(1.526)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,68971695 12/11/2025	78.412	(1.537)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,94156798 12/11/2025	206.491	(1.582)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,27000008 12/11/2025	259.110	(1.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01123028 12/11/2025	700.669	(1.742)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,08356300 12/11/2025	365.051	(1.882)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23758048 12/11/2025	373.979	(1.922)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,42400006 12/11/2025	438.376	(1.972)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61718140 12/11/2025	118.688	(2.456)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28607392 12/11/2025	76.479	(2.718)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025360 12/11/2025	144.890	(2.856)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,41600000 12/11/2025	674.107	(3.093)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,32468200 12/11/2025	173.188	(3.445)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05328039 12/11/2025	370.117	(3.610)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02286623 12/11/2025	121.206	(3.919)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,35810000 12/11/2025	672.142	(3.929)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,53459996 12/11/2025	164.470	(3.970)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61749900 12/11/2025	195.857	(4.037)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,62121001 12/11/2025	181.077	(4.136)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16438,69998613 12/11/2025	362.533	(4.351)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	679.766	(4.978)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23727607 12/11/2025	857.694	(5.502)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05670367 12/11/2025	351.924	(5.758)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65142100 12/11/2025	507.321	(5.797)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16421,09999205 12/11/2025	488.361	(6.378)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	121.753	(6.928)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,82349999 12/11/2025	613.350	(8.131)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 31,49670000 12/11/2025	332.583	(8.418)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08862000 12/11/2025	1.083.161	(8.963)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05648792 12/11/2025	468.575	(9.420)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05303775 12/11/2025	667.730	(9.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05555038 12/11/2025	262.186	(9.535)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05632851 12/11/2025	424.842	(9.716)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02258196 12/11/2025	255.586	(11.339)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18061300 12/11/2025	642.924	(17.081)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,82999942 12/11/2025	648.452	(19.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17991760 12/11/2025	672.523	(20.388)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025318 12/11/2025	1.246.625	(26.586)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18133287 12/11/2025	1.350.336	(30.637)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,11000000 12/11/2025	1.065.676	(31.039)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024407 12/11/2025	677.030	(38.263)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	809.997	(41.357)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86014128 12/11/2025	6.496.057	(50.732)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	1.227.230	(53.117)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85441722 12/11/2025	6.530.865	(94.126)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74958057 12/11/2025	7.376.001	(117.792)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84747041 12/11/2025	10.253.744	(229.948)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84696954 12/11/2025	11.299.081	(259.919)	(0,01)
	10.634.853	0,59	

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04756659 06/11/2025	60.467	238	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87682672 06/11/2025	977	(11)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,01166162 04/12/2025	60.738	(237)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,71349906 06/11/2025	60.627	(1.127)	(0,00)
		(1.137)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15729590 06/11/2025	305.044.442	1.102.102	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 06/11/2025	5.901.454	(61.313)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85521325 06/11/2025	4.663.632	(64.490)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	5.045.768	(79.123)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272545 04/12/2025	306.628.370	(1.101.926)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84992284 06/11/2025	295.528.005	(5.889.491)	(0,33)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HUF verkauft USD zu 336,23049994 04/12/2025	1.358.897	(3.502)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,011359902 06/11/2025	750.474	(7.717)	(0,00)
		(9.401)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	10.181.438	44.177	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27413258 06/11/2025	166.132	2.076	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,68603753 06/11/2025	191.968	(386)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,66687497 06/11/2025	175.245	(1.261)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65323806 06/11/2025	171.755	(1.872)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64782692 06/11/2025	170.238	(2.103)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63877301 06/11/2025	181.352	(2.685)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63955801 06/11/2025	228.242	(3.331)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,62825808 06/11/2025	196.072	(3.461)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63624063 06/11/2025	596.275	(9.237)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,62628000 06/11/2025	610.984	(11.113)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	10.223.419	(44.167)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	7.974.872	(114.106)	(0,01)
		(147.469)	(0,01)
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15709880 06/11/2025	60.817.331	209.333	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123580 06/11/2025	993.456	(6.838)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86008336 06/11/2025	1.025.598	(8.423)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85952005 06/11/2025	1.073.622	(9.514)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86287233 04/12/2025	61.122.716	(209.287)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989958 06/11/2025	58.925.315	(1.175.886)	(0,07)
		(1.200.615)	(0,07)
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	2.965.388	10.776	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86282632 04/12/2025	78.347	(272)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157509 06/11/2025	55.944	(363)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85809070 06/11/2025	46.032	(484)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748180 06/11/2025	44.432	(498)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856647 06/11/2025	71.282	(710)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	49.437	(775)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	2.980.846	(10.772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.756.109	(55.018)	(0,00)
		(58.116)	(0,00)
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	595.015	2.162	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16759096 06/11/2025	39.552	496	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16311408 06/11/2025	40.129	347	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86415705 06/11/2025	35.526	(125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85876859 06/11/2025	58.572	(570)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	598.117	(2.161)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	593.133	(11.840)	(0,00)
		(11.691)	(0,00)
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	21.895.281	77.465	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86390835 06/11/2025	432.453	(1.644)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123580 06/11/2025	372.488	(2.564)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819524 06/11/2025	373.691	(3.882)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748187 06/11/2025	409.688	(4.593)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85531309 06/11/2025	391.436	(5.368)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85663494 06/11/2025	475.115	(5.791)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	22.007.259	(77.381)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	19.860.717	(396.463)	(0,02)
		(420.221)	(0,02)
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	11.330.768	40.977	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86390833 06/11/2025	193.771	(737)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86335805 06/11/2025	266.749	(1.183)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85975941 06/11/2025	210.408	(1.807)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85921725 06/11/2025	214.381	(1.975)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85824782 06/11/2025	203.554	(2.103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85521326 06/11/2025	173.290	(2.396)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089878 06/11/2025	352.451	(6.627)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	11.389.635	(40.963)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	9.931.241	(198.249)	(0,01)
		(215.063)	(0,01)
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15736040 06/11/2025	303.877.360	1.114.882	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86230536 06/11/2025	4.434.972	(25.058)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123579 06/11/2025	5.643.518	(38.847)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748188 06/11/2025	4.589.485	(51.458)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85819525 06/11/2025	5.155.820	(53.567)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089879 06/11/2025	4.936.545	(92.823)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86267916 04/12/2025	305.471.619	(1.114.101)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989958 06/11/2025	285.067.444	(5.688.672)	(0,32)
		(5.949.644)	(0,33)
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15734040 06/11/2025	134.094.804	489.649	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86123579 06/11/2025	2.038.002	(14.028)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85952005 06/11/2025	2.204.253	(19.534)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85809061 06/11/2025	2.541.223	(26.709)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85521325 06/11/2025	2.545.447	(35.199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86269412 04/12/2025	134.795.981	(489.292)	(0,03)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84992284 06/11/2025	127.400.272	(2.538.923)	(0,14)
		(2.634.036)	(0,15)
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	3.985.395	2.513	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34212998 06/11/2025	66.557	1.489	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75042007 06/11/2025	115.402	(1.717)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	3.988.160	(2.496)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74792739 06/11/2025	191.195	(3.471)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74671573 06/11/2025	309.756	(6.116)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	3.530.755	(83.852)	(0,00)
		(93.650)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15734040 06/11/2025	232.872.243	850.336	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85748188 06/11/2025	4.004.866	(44.903)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86269412 04/12/2025	234.089.923	(849.717)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989936 06/11/2025	233.573.420	(4.661.140)	(0,26)
		(4.705.424)	(0,26)
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	641.412	404	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	641.857	(402)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366528 06/11/2025	657.016	(15.604)	(0,00)
		(15.602)	(0,00)
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	1.045.658	3.800	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	1.051.109	(3.798)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85607863 06/11/2025	515.373	(6.612)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	547.833	(10.936)	(0,00)
		(17.546)	(0,00)
Futures			
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(68.520.263)	216.304 0,01
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(27.729.691)	21.629 0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	996.357	(161) (0,00)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(87.111)	(3.872) (0,00)
			233.900 0,01
Zinsswaps			
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	5.087.046	18.006 0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	4.483.076	14.565 0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	3.113.247	11.008 0,00
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	9.828.521	9.245 0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	3.300.042	8.848 0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	871.709	2.848 0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	722.273	2.361 0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	622.649	2.358 0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	684.914	2.333 0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	747.179	1.538 0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	532.365	1.161 0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	156.767.555	955 0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	311.235	829 0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	311.235	647 0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	62.264.941	311 0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	14.943.586	108 0,00
Erlös fix 13,22%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028	BRL	15.566.235	(349) (0,00)
Erlös fix 1,45%; Zahlung variabel. (7d China) 07/07/2030	CNY	9.962.391	(6.187) (0,00)
Erlös fix 3,69%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 18/08/2030	CZK	25.528.626	(10.514) (0,00)
			60.071 0,00
Overnight Index Swaps			
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	44.337.329	1.134.807 0,06
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	18.656.106	230.294 0,01
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	4.815.229	119.785 0,01
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	178.740.035	31.824 0,00
Erlös fix 3,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	172.181.241	(5.233) (0,00)
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	30.249.875	(304.167) (0,02)
			1.207.310 0,07
Sonstige Aktiva und Passiva			
		7.635.455	0,39
Nettovermögen			
		1.795.267.856	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	20,38
Irland	IE	15,02
Vereinigtes Königreich	GB	10,74
Luxemburg	LU	5,40
Japan	JP	4,72
Deutschland	DE	4,06
Niederlande	NL	4,03
Frankreich	FR	3,74
Italien	IT	2,29
Mexiko	MX	2,24
Schweden	SE	1,98
Türkei	TR	1,81
Spanien	ES	1,77
Kaimaninseln	KY	1,64
Kanada	CA	1,60
Island	IS	1,45
Kolumbien	CO	1,21
Österreich	AT	0,99
Rumänien	RO	0,92
Belgien	BE	0,85
Griechenland	GR	0,84
Australien	AU	0,83
Panama	PA	0,80
Supranational	SU	0,68
Chile	CL	0,66
Polen	PL	0,54
Portugal	PT	0,54
Tschechien	CZ	0,54
Ungarn	HU	0,53
Südafrika	ZA	0,51
Indien	IN	0,51
Dänemark	DK	0,47
Saudi-Arabien	SA	0,47
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,45
Usbekistan	UZ	0,44
Bermuda	BM	0,38
Mauritius	MU	0,32
Schweiz	CH	0,31
Bulgarien	BG	0,29
Finnland	FI	0,26
Georgien	GE	0,25
Brasilien	BR	0,25
Oman	OM	0,21
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,20
Liberia	LR	0,19
Estonia	EE	0,17
Jordanien	JO	0,15
Thailand	TH	0,14
Indonesien	ID	0,14
Korea	KR	0,14
Malaysia	MY	0,14
China	CN	0,13
Norwegen	NO	0,11
Zypern	CY	0,11
Peru	PE	0,08
Singapur	SG	0,07
Philippinen	PH	0,07
Ägypten	EG	0,04
Uruguay	UY	0,03
Serbien	RS	0,01
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,13

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027	US	USD	1.950.000	1.937.330	0,54
HCA 5,50% 01/06/2033	US	USD	1.360.000	1.419.893	0,40
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	324.000	334.305	0,09
				3.691.528	1,03
Finanzunternehmen					
KfW 1,979% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	25.987.000	29.598.668	8,25
Nykredit Realkredit 3,875% 09/07/2029 EMTN	DK	EUR	2.280.000	2.723.740	0,76
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.287.000	1.778.883	0,50
Garfunkelux Holdco 3 9,50% 01/11/2028 Reg S	LU	EUR	590.982	167.392	0,05
				34.268.683	9,55
Immobilien					
Shimao Group Holdings	HK	HKD	247.522	8.873	0,00
				8.873	0,00
Staatsanleihen					
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	19.200.000	26.177.804	7,30
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	15.200.000	15.591.584	4,35
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	96.325.000	14.654.283	4,08
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	15.000.000	12.852.988	3,58
US Treasury 3,50% 15/02/2033	US	USD	11.800.000	11.496.242	3,20
Brazil 10,00% 01/01/2033	BR	BRL	69.800.000	10.953.352	3,05
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	9.500.000	9.245.615	2,58
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	8.800.000	7.620.250	2,12
US Treasury 4,25% 15/11/2034**	US	USD	7.050.000	7.158.504	2,00
France 3,00% 25/11/2034	FR	EUR	5.730.000	6.459.372	1,80
Hungary 2,25% 22/06/2034	HU	HUF	2.700.000.000	5.706.627	1,59
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	4.860.000	5.680.510	1,58
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	6.000.000	5.661.340	1,58
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	8.700.000	5.598.076	1,56
UK Treasury 0,875% 31/01/2046	GB	GBP	9.000.000	5.574.716	1,55
Japan 0,90% 20/09/2034	JP	JPY	875.000.000	5.362.437	1,49
Japan 0,10% 20/06/2031	JP	JPY	875.000.000	5.314.834	1,48
Sweden 2,50% 15/10/2036	SE	SEK	50.000.000	5.205.318	1,45
Indonesia 6,75% 15/07/2035	ID	IDR	76.832.000.000	4.853.260	1,35
Sweden 2,25% 11/05/2035	SE	SEK	45.000.000	4.618.683	1,29
Mexico 8,00% 21/02/2036	MX	MXN	84.000.000	4.268.123	1,19
US Treasury 2,375% 15/11/2049	US	USD	6.199.600	4.105.177	1,14
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	3.550.000	3.995.646	1,11
US Treasury 1,375% 15/08/2050	US	USD	7.500.000	3.826.172	1,07
US Treasury 1,25% 15/05/2050	US	USD	7.500.000	3.751.250	1,04
Australia 2,75% 21/06/2035	AU	AUD	6.115.000	3.517.834	0,98
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	5.000.000	3.425.293	0,95
US Treasury 4,125% 31/10/2029**	US	USD	3.350.000	3.407.120	0,95
US Treasury 2,25% 15/08/2046	US	USD	4.500.000	3.038.203	0,85
Mexico 7,75% 13/11/2042	MX	MXN	59.195.000	2.751.950	0,77
Germany 3,195% 15/08/2052	DE	EUR	3.500.000	1.737.602	0,48
Saudi 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	1.300.000	1.319.759	0,37
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	20.500.000.000	1.278.291	0,36
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	1.750.000	863.591	0,24
UK Treasury 1,625% 22/10/2054	GB	GBP	1.000.000	617.741	0,17
Saudi 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	500.000	512.076	0,14
				218.181.623	60,81
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	102	2.159.758	0,60
				2.159.758	0,60
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	826.000	984.822	0,27
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	786.600	932.399	0,26
				1.917.221	0,53
Gesundheitswesen					
Amgen 5,25% 02/03/2033	US	USD	1.370.000	1.419.750	0,40
AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034	US	USD	1.156.000	1.196.627	0,33
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	955.000	1.006.988	0,28
				3.623.365	1,01
Finanzunternehmen					
KfW 4,00% 28/06/2027	DE	USD	10.000.000	10.059.175	2,80
KfW 2,50% 09/10/2030 EMTN	DE	EUR	2.000.000	2.318.088	0,65
Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056	GB	GBP	1.280.000	1.392.681	0,39
AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S	HK	USD	1.207.000	1.258.458	0,35
Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 5,95% 21/01/2053	US	USD	1.250.000	384.190	0,11
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00% 22/06/2043	US	USD	408.640	339.685	0,09
				15.752.277	4,39
Staatsanleihen					
US Treasury 4,125% 15/11/2032	US	USD	11.000.000	11.160.273	3,11
Canada 3,25% 01/12/2034	CA	CAD	10.500.000	7.584.058	2,11
Philippine 6,375% 27/07/2030	PH	PHP	402.000.000	7.030.615	1,96
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	35.000.000.000	7.002.281	1,95
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	21.500.000	6.649.620	1,85
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	34.000.000.000	5.975.763	1,67
Peru 6,85% 12/08/2035	PE	PEN	16.500.000	5.181.440	1,44

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
China 2,15% 25/08/2055					
Peru 5,35% 12/08/2040	CN	CNY	30.230.000	4.248.753	1,18
Philippine 6,375% 28/04/2035	PE	PEN	16.000.000	4.204.186	1,17
Philippine 6,25% 25/01/2034	PH	PHP	210.000.000	3.698.042	1,03
Colombia 9,25% 28/05/2042	PH	PHP	210.000.000	3.657.847	1,02
US Treasury Bill 3,768% 26/12/2025	CO	COP	13.500.000.000	2.816.408	0,79
South Africa 7,30% 20/04/2052	US	USD	1.850.000	1.839.412	0,51
	ZA	USD	950.000	957.558	0,27
				72.006.256	20,07
Nicht börsennotiert					
Energie					
Nostrum ONGF 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163.000	79.788	0,02
Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	550.000	41.250	0,01
				121.038	0,03
Finanzunternehmen					
Garfunkelux Holdco 4 10,50% 01/05/2030 Reg S	LU	EUR	232.531	5.362	0,00
				5.362	0,00
Bruchteile					
					3 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 341.458.608)				351.735.987	98,04
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2030		USD	15.330.000	(1.105.034)	(0,31)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030		EUR	15.920.000	(1.908.360)	(0,53)
				(3.013.394)	(0,84)
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025			73.982.731	942.870	0,26
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16483900 12/11/2025			94.969.316	931.879	0,26
Kauf COP verkauft USD zu 4063,19620220 12/11/2025			3.962.839	202.614	0,06
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51320000 12/11/2025			4.423.887	186.082	0,05
Kauf NOK verkauft USD zu 10,23512240 12/11/2025			17.406.045	185.712	0,05
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025			7.389.693	165.098	0,05
Kauf COP verkauft USD zu 4100,08999951 12/11/2025			2.484.980	150.771	0,04
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683656 12/11/2025			2.853.493	150.746	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01734395 12/11/2025			6.986.296	141.521	0,04
Kauf CLP verkauft USD zu 952,85000014 12/11/2025			11.157.905	123.168	0,03
Kauf COP verkauft USD zu 4055,45000739 12/11/2025			2.481.042	121.880	0,03
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006086 12/11/2025			9.215.695	116.883	0,03
Kauf MXN verkauft USD zu 18,88078101 12/11/2025			6.559.263	104.179	0,03
Kauf COP verkauft USD zu 4053,00000851 12/11/2025			1.776.399	86.139	0,02
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01717623 12/11/2025			7.586.517	78.615	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 18,86512303 12/11/2025			2.649.863	39.855	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16929080 12/11/2025			2.601.188	35.563	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006096 12/11/2025			1.802.582	25.813	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61259520 12/11/2025			1.876.600	23.410	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35923510 12/11/2025			635.383	22.487	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34714301 12/11/2025			649.823	17.012	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34624219 12/11/2025			652.449	16.633	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35465339 12/11/2025			502.793	16.040	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14099182 12/11/2025			4.082.573	15.918	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34739241 12/11/2025			385.956	10.178	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17537879 12/11/2025			514.470	9.749	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,50373995 12/11/2025			443.335	9.389	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33059301 12/11/2025			580.246	7.876	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10077792 12/11/2025			375.824	7.736	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33427450 12/11/2025			469.973	7.697	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006124 12/11/2025			380.683	7.227	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33202099 12/11/2025			476.537	6.986	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16659,00000763 12/11/2025			5.313.136	6.584	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 346,12759971 12/11/2025			229.496	6.492	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10017123 12/11/2025			427.567	6.175	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00301849 12/11/2025			371.913	5.966	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13864420 12/11/2025			2.178.285	5.623	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 18,78456006 12/11/2025			462.561	4.952	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09923561 12/11/2025			612.615	3.042	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072315 12/11/2025			68.236	2.107	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59369125 12/11/2025			36.623	1.373	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18600360 12/11/2025			387.227	962	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18585564 12/11/2025			529.724	894	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04719500 12/11/2025			95	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,38550002 12/11/2025			382.694	(291)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025841 12/11/2025			383.194	(416)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3862,24002024 12/11/2025			520.213	(446)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18490612 12/11/2025			379.805	(1.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10516287 12/11/2025			919.618	(1.441)	(0,00)

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29485131 12/11/2025	399.835	(2.376)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05309014 12/11/2025	372.654	(4.952)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025556 12/11/2025	414.057	(5.018)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,09007502 12/11/2025	1.396.719	(5.103)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,42310096 12/11/2025	521.647	(5.340)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18269292 12/11/2025	380.362	(5.842)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75100593 12/11/2025	462.047	(6.514)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85851065 12/11/2025	684.907	(6.637)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32537488 12/11/2025	400.735	(7.124)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74698777 12/11/2025	374.839	(7.262)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74256155 12/11/2025	373.033	(9.394)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85375406 12/11/2025	634.843	(9.635)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73873231 12/11/2025	389.857	(11.778)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,91585499 12/11/2025	571.005	(11.909)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74310762 12/11/2025	504.638	(12.347)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74413621 12/11/2025	544.255	(12.581)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85738366 12/11/2025	1.243.317	(13.665)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85137720 12/11/2025	763.469	(13.681)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73339033 12/11/2025	387.243	(14.415)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85515613 12/11/2025	1.088.690	(14.763)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85083211 12/11/2025	813.321	(15.085)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73709404 12/11/2025	470.768	(15.235)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17924652 12/11/2025	474.061	(16.086)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28608833 12/11/2025	457.675	(16.241)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74333138 12/11/2025	690.136	(16.683)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28291744 12/11/2025	402.801	(18.599)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73771991 12/11/2025	652.009	(20.564)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025663 12/11/2025	2.728.485	(21.738)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024598 12/11/2025	460.088	(22.605)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86446562 12/11/2025	8.273.319	(23.343)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024361 12/11/2025	425.273	(24.791)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65003200 12/11/2025	4.352.478	(27.165)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74095973 12/11/2025	1.197.096	(32.665)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14001575 12/11/2025	11.763.749	(35.890)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10483499 12/11/2025	9.947.589	(46.553)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,18222139 12/11/2025	4.252.077	(76.109)	(0,02)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03071913 12/11/2025	11.196.476	(81.986)	(0,02)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,29129042 12/11/2025	5.490.615	(98.538)	(0,03)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28146893 12/11/2025	3.088.341	(157.686)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74200225 12/11/2025	6.185.965	(160.329)	(0,04)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17751175 12/11/2025	6.182.090	(267.576)	(0,07)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05283755 12/11/2025	16.416.804	(295.221)	(0,08)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,41669994 12/11/2025	6.659.840	(371.178)	(0,10)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024397 12/11/2025	12.542.388	(713.730)	(0,20)
	1.251.867	0,35	
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15729590 06/11/2025	17.785.066	64.256	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16929898 06/11/2025	328.873	4.611	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16523600 06/11/2025	288.628	3.030	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272546 04/12/2025	17.877.414	(64.246)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	18.777.922	(375.355)	(0,10)
	(367.704)	(0,10)	
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15704540 06/11/2025	100.679.642	341.877	0,10
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16473220 06/11/2025	1.699.829	17.103	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86291313 04/12/2025	101.180.405	(341.679)	(0,10)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923562 06/11/2025	104.545.779	(2.166.309)	(0,60)
	(2.149.008)	(0,60)	
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	29.295.565	127.113	0,04
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27413581 06/11/2025	1.568.856	19.624	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27413258 06/11/2025	948.542	11.854	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27542746 06/11/2025	650.745	11.244	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67820900 04/12/2025	29.416.359	(127.085)	(0,04)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	32.934.948	(471.239)	(0,13)
	(428.489)	(0,12)	
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10585936 06/11/2025	325.462	1.759	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,40134802 06/11/2025	46.238	(468)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,43083503 04/12/2025	327.765	(1.758)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,43177765 06/11/2025	281.644	(1.951)	(0,00)
	(2.418)	(0,00)	
A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15729590 06/11/2025	18.587.875	67.157	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17522791 06/11/2025	313.536	6.009	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272545 04/12/2025	18.684.391	(67.146)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	19.286.941	(385.530)	(0,11)
	(379.510)	(0,11)	
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731999 06/11/2025	612.543	2.226	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17662895 06/11/2025	13.146	268	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	615.735	(2.225)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	638.450	(12.762)	(0,00)
	(12.493)	(0,00)	
D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731999 06/11/2025	91.789	334	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270813 04/12/2025	92.268	(333)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ ver- lust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84987039 06/11/2025	93.661	(1.872)	(0,00)	
		(1.871)	(0,00)	
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	21.281.355	75.293	0,02	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16473221 06/11/2025	342.249	3.444	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	21.390.193	(75.211)	(0,02)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	22.087.000	(463.396)	(0,13)	
		(459.870)	(0,13)	
E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	12.622.735	45.650	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16473222 06/11/2025	214.713	2.160	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	12.688.314	(45.634)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	13.112.555	(275.108)	(0,08)	
		(272.932)	(0,08)	
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15729590 06/11/2025	14.135.987	51.072	0,01	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272545 04/12/2025	14.209.387	(51.064)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	14.438.922	(302.935)	(0,08)	
		(302.927)	(0,08)	
REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	4.418.908	16.058	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	4.441.943	(16.052)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	4.513.606	(94.698)	(0,03)	
		(94.692)	(0,03)	
Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	23.644.579	83.654	0,02	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16929901 06/11/2025	373.383	5.236	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	23.765.503	(83.563)	(0,02)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	24.532.670	(514.707)	(0,14)	
		(509.380)	(0,14)	
W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	1.142.754	721	0,00	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34378400 06/11/2025	16.409	388	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75049453 06/11/2025	18.255	(270)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	1.143.547	(716)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74858858 06/11/2025	55.972	(968)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366528 06/11/2025	1.112.597	(26.423)	(0,01)	
		(27.268)	(0,01)	
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15686830 06/11/2025	79.501.261	257.751	0,07	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86304480 04/12/2025	79.884.497	(257.616)	(0,07)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	81.204.980	(1.703.719)	(0,47)	
		(1.703.584)	(0,47)	
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	3.147.122	11.436	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	3.163.527	(11.432)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84901074 06/11/2025	3.214.565	(67.443)	(0,02)	
		(67.439)	(0,02)	
Futures				
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	23.833.469	624.859	0,17
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	8.613.040	382.382	0,11
Korea 10 Year Bond Future 16/12/2025	KRW (10.126.800.000)	148.995	148.995	0,04
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	12.515.250	83.625	0,02
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	3.902.580	17.693	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	1.164.510	15.562	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(4.283.200)	1.384	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	22.944.141	(16.406)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(4.180.320)	(183.050)	(0,05)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(27.153.516)	(300.092)	(0,08)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(21.250.250)	(544.792)	(0,15)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(46.765.469)	(2.020.620)	(0,56)
		(1.790.460)	(0,50)	
Zinsswaps				
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	234.940.000	286.671	0,08
Zahlung fix 2,112%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/12/2029	SEK	236.000.000	167.415	0,05
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	35.891.000	(20.700)	(0,01)
Erlös fix 3,9%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 15/09/2030	NOK	225.000.000	(69.009)	(0,02)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	50.530.000	(94.140)	(0,03)
Erlös fix 3,85%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/05/2030	NOK	227.000.000	(124.546)	(0,03)
Erlös fix 3,659%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/12/2029	NOK	254.000.000	(321.045)	(0,09)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	237.238.000	(979.087)	(0,27)
			(1.154.441)	(0,32)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Inflation Swaps

Zahlung fix 2,436%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2030	USD	79.500.000	316.831	0,09
Zahlung fix 2,5%; Erlös variabel (US CPI) 09/06/2030	USD	40.200.000	115.213	0,03
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 23/06/2030	USD	40.200.000	76.721	0,02
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	18.400.000	5.772	0,00
Zahlung fix 3,36%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2028	GBP	24.600.000	(192.014)	(0,05)
Zahlung fix 3,35%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2030	GBP	14.900.000	(237.862)	(0,07)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2028	GBP	24.600.000	(266.064)	(0,07)
Zahlung fix 3,41%; Erlös variabel (UK CPI) 15/09/2030	GBP	14.900.000	(286.717)	(0,08)
			(468.120)	(0,13)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Overnight Index Swaps

Erlös fix 3,83%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 16/05/2027	GBP	57.700.000	287.109	0,08
Zahlung fix 1,42%; Erlös variabel (1d THOR) 22/08/2035	THB	340.000.000	221.386	0,06
			508.495	0,14

Sonstige Aktiva und Passiva			18.476.434	5,14

Nettovermögen			358.766.783	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	26,91
Deutschland	DE	22,18
Brasilien	BR	7,14
Vereinigtes Königreich	GB	6,97
Peru	PE	4,47
Kolumbien	CO	4,40
Philippinen	PH	4,01
Frankreich	FR	3,38
Schweden	SE	3,01
Japan	JP	2,98
Kanada	CA	2,11
Mexiko	MX	1,96
Indonesien	ID	1,71
Ungarn	HU	1,59
Australien	AU	1,22
China	CN	1,18
Dänemark	DK	0,76
Irland	IE	0,60
Saudi-Arabien	SA	0,51
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,35
Luxemburg	LU	0,31
Südafrika	ZA	0,27
Niederlande	NL	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,96

Structured Credit Income Fund 4,8

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Newday Funding MI 8,775% FRN 15/03/2032	GB	GBP	1.279.625	1.480.690	1,83
Hops Hill No 3 7,475% FRN 21/12/2055	GB	GBP	1.216.938	1.419.329	1,75
Albacore Euro CLO V DAC 5,459% FRN 15/04/2038	IE	EUR	1.329.610	1.346.411	1,66
Capital Four CLO IV DAC 5,409% FRN 15/04/2038	IE	EUR	1.279.625	1.264.110	1,56
Trinitas Euro CLO I DAC 5,122% FRN 15/07/2039	IE	EUR	1.199.648	1.199.470	1,48
Dryden 74 Euro 2020 DAC 5,582% FRN 18/10/2039	IE	EUR	1.199.648	1.195.944	1,47
Hera Financing 2024-1 DAC 7,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	998.649	1.136.960	1,40
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,52% FRN 14/01/2038	LU	EUR	1.099.677	1.116.425	1,38
CIFC Euro Funding CLO IV 5,121% FRN 18/08/2035	IE	EUR	1.079.683	1.079.132	1,33
Dryden 103 Eu CLO 2021 6,004% FRN 19/01/2038	IE	EUR	999.707	1.012.626	1,25
Bain Ca. CLO 2022-1 5,974% FRN 19/10/2037	IE	EUR	999.707	1.009.126	1,24
Barings Euro CLO 2024-1 6,504% FRN 20/07/2037	IE	EUR	999.707	1.005.725	1,24
Barings Euro CLO 2020-1 DAC 5,61% FRN 21/10/2038	IE	EUR	999.707	1.005.203	1,24
Anche 24-3X DR 5,509% FRN 15/10/2038	IE	EUR	999.707	993.933	1,23
Palm Square Euro Funding 4,759% FRN 15/10/2034	IE	EUR	999.707	992.753	1,22
Monument CLO 24-2X D 5,504% FRN 20/01/2039	IE	EUR	979.713	980.719	1,21
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,765% FRN 26/01/2038	IE	EUR	959.718	964.373	1,19
Vantage Data Centers 6,172% 28/05/2039 Reg S	GB	GBP	789.368	925.030	1,14
Tikehau CLO III DAC 5,574% FRN 20/01/2037	IE	EUR	919.730	910.653	1,12
Autonorria Spain 2023 FT 7,12% FRN 30/09/2041	ES	EUR	866.574	897.075	1,11
Signal Harmonic CLO II DAC 5,409% FRN 15/10/2038	IE	EUR	878.742	885.473	1,09
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,036% FRN 15/05/2037	IE	EUR	859.748	860.032	1,06
UK Logistics 2025-1 DAC 7,987% FRN 17/10/2035	GB	GBP	729.978	832.572	1,03
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 7,187% FRN 18/02/2035	IE	GBP	720.840	822.702	1,01
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	799.765	807.441	1,00
BCCE 24-3X D 5,854% FRN 18/01/2038	IE	EUR	799.765	804.824	0,99
Henley CLO VII DAC 7,965% FRN 25/04/2034	IE	EUR	799.765	802.713	0,99
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	799.765	802.213	0,99
MV Credit Euro CLO III DAC 6,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	799.765	800.108	0,99
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,31% FRN 26/01/2036	IE	EUR	799.765	797.758	0,98
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,186% FRN 15/05/2034	IE	EUR	799.765	795.758	0,98
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,336% FRN 15/08/2033	IE	EUR	799.765	786.456	0,97
Bushy Park CLO DAC 5,009% FRN 15/04/2036	IE	EUR	787.769	775.291	0,96
Red & Black Au Italy 8,857% FRN 28/07/2034	IT	EUR	721.890	761.954	0,94
Hera Financing 2024-1 DAC 8,737% FRN 17/11/2034	IE	GBP	649.122	738.943	0,91
CMLST 24-1X D 5,736% FRN 15/11/2033	IE	EUR	728.986	728.463	0,90
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,109% FRN 15/07/2035	IE	EUR	719.789	705.125	0,87
Bain Ca. CLO 2024-2 5,559% FRN 15/01/2037	IE	EUR	699.795	702.300	0,87
Cairn CLO XVII DAC 5,409% FRN 15/04/2037	IE	EUR	699.795	690.993	0,85
Taurus 2021-1 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,587% FRN 17/05/2031	IE	GBP	600.214	684.841	0,84
Exmoor Funding 2024-1 6,789% FRN 25/03/2094	GB	GBP	589.427	681.766	0,84
Harvest CLO XXX DAC 7,265% FRN 27/07/2036	IE	EUR	679.801	679.801	0,84
Sage AR Funding 7,887% FRN 17/05/2037	GB	GBP	586.148	669.575	0,83
London Cards No3 4,453% FRN 15/12/2035	GB	GBP	579.830	661.007	0,81
BlueMountain Fuji CLO IV 8,236% FRN 25/02/2034	IE	EUR	653.208	653.754	0,81
Hops Hill No 4 6,275% FRN 21/04/2056	GB	GBP	567.833	648.227	0,80
Tikehau CLO V DAC 5,503% FRN 15/10/2038	IE	EUR	649.809	648.059	0,80
INDI 2024-2X D 5,509% FRN 15/07/2038	IE	EUR	649.809	639.781	0,79
Fair Oaks Loan Funding I 4,409% FRN 15/04/2034	IE	EUR	624.817	625.480	0,77
Harvest CLO XXIX DAC 8,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	617.819	620.346	0,76
Nassau Euro CLO IV DAC 5,954% FRN 20/07/2038	IE	EUR	617.819	619.061	0,76
Harvest CLO XXIII DAC 5,004% FRN 20/10/2032	IE	EUR	625.816	618.782	0,76
Anchorage Cap Eu CLO 10 5,815% FRN 22/07/2038	IE	EUR	599.824	604.951	0,75
Harvest CLO XXVIII DAC 9,015% FRN 25/10/2034	IE	EUR	599.824	603.481	0,74
Bbam European CLO IV DAC 4,249% FRN 26/10/2038	IE	EUR	599.824	602.403	0,74
OCF Euro CLO 2023-8 DAC 7,754% FRN 20/01/2037	IE	EUR	599.824	602.024	0,74
Fernhill Park CLO DAC 5,759% FRN 15/04/2037	IE	EUR	599.824	601.314	0,74
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,009% FRN 15/07/2037	IE	EUR	599.824	600.500	0,74
Avoca CLO XIII DAC 8,246% FRN 15/04/2034	IE	EUR	599.824	600.106	0,74
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,259% FRN 15/01/2033	IE	EUR	599.824	598.076	0,74
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,026% FRN 15/04/2035	IE	EUR	599.824	597.026	0,74
London Cards No 2 7,426% FRN 28/03/2034	GB	GBP	515.849	593.141	0,73
UK Logistics 7,987% FRN 17/05/2034	IE	GBP	489.856	559.065	0,69
Contego CLO X DAC 6,036% FRN 15/05/2038	IE	EUR	539.842	540.076	0,67
London Cards No 2 9,476% FRN 28/03/2034	GB	GBP	449.868	526.469	0,65
Contego CLO VI DAC 8,426% FRN 15/04/2034	IE	EUR	519.847	520.291	0,64
Red & Black Ger. 13 Ug 2,941% FRN 15/08/2034	DE	EUR	519.847	518.943	0,64
Sound Point EUR CLO III Fu. 7,459% FRN 15/04/2033	IE	EUR	508.651	508.621	0,63
RRE 22 Loan Management 8,209% FRN 15/01/2038	IE	EUR	499.853	504.371	0,62
Avoca CLO XIII DAC 5,326% FRN 15/04/2034	IE	EUR	499.853	502.042	0,62
Henley CLO VI DAC 5,215% FRN 10/06/2034	IE	EUR	499.853	497.387	0,61
Sunrise Spv 97 3,482% FRN 27/10/2050	IT	EUR	499.853	497.052	0,61
UK Logi. 2024-2 DAC 7,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	428.045	488.612	0,60
Newday Funding MI 2024-2 7,875% FRN 15/07/2032	GB	GBP	419.877	487.534	0,60
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,249% FRN 15/01/2036	IE	EUR	479.859	478.686	0,59
Contego CLO XIII DAC 5,426% FRN 15/10/2037	IE	EUR	449.868	452.386	0,56
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,07% FRN 26/10/2039	IT	EUR	431.825	441.202	0,54
Bbva Consu. Au 2025-1 Ft 3,281% FRN 19/05/2042	ES	EUR	439.871	439.314	0,54
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 5,759% FRN 15/07/2037	IE	EUR	429.074	431.515	0,53
FIMBS NO 7 DAC 4,004% FRN 24/12/2063	IE	EUR	413.879	413.634	0,51
Asimi Funding 2024-1 6,875% FRN 16/09/2031	GB	GBP	359.894	411.352	0,51
Vantage Data Centers 4,929% 28/06/2050	LU	EUR	399.883	403.890	0,50
MV Credit Euro CLO III DAC 8,036% FRN 15/02/2038	IE	EUR	399.883	400.148	0,49
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,385% FRN 25/10/2034	IE	EUR	399.883	398.349	0,49
Madison Pk Eu Fu XV DAC 5,276% FRN 15/07/2036	IE	EUR	389.886	388.847	0,48
Autonorria Spain 2022 8,87% FRN 29/01/2040	ES	EUR	369.322	386.950	0,48
Atlas Funding 2024-1 6,175% FRN 20/09/2061	GB	GBP	319.583	372.933	0,46
Avoca CLO XXVIII DAC 8,236% FRN 15/10/2037	IE	EUR	359.894	362.359	0,45
Henley CLO X DAC 5,754% FRN 20/07/2037	IE	EUR	356.895	357.876	0,44
Avoca Static CLO I DAC 4,926% FRN 15/01/2035	IE	EUR	349.897	350.822	0,43
Taurus 2025-2 (Vereinigtes Königreich) DAC 6,487% FRN 18/02/2035	IE	GBP	291.113	332.247	0,41
Elstree Funding No 3 5,675% FRN 21/01/2065	GB	GBP	287.894	326.568	0,40
Atlas Funding 2023-1 9,725% FRN 20/01/2061	GB	GBP	268.321	313.128	0,39
Sabadell Consu. Fi Au 2,184% FRN 26/01/2038 Reg S	ES	EUR	299.912	302.011	0,37
PELOG 25-1X D 4,736% FRN 17/02/2037	IE	EUR	299.912	299.188	0,37

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Gamma STC FRN 3,926% FRN 25/02/2034	PT	EUR	291.491	291.456	0,36
Revocar SA - Comp. 2025-2 3,312% FRN 25/08/2038	LU	EUR	279.918	278.868	0,34
Red & Black Auto Italy Srl 4,007% FRN 28/07/2036	IT	EUR	259.924	262.421	0,32
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,144% FRN 29/07/2034	IE	EUR	260.724	261.944	0,32
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,354% FRN 20/01/2037	IE	EUR	259.924	261.197	0,32
SC Germany Com. Cs 2024-2 3,62% FRN 14/05/2038	LU	EUR	239.930	241.559	0,30
Asimi Funding 2025-1 6,375% FRN 16/05/2032	GB	GBP	205.094	234.475	0,29
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	199.941	232.924	0,29
Henley CLO III DAC 8,355% FRN 25/12/2035	IE	EUR	227.933	227.374	0,28
Avoca CLO XXIV DAC 7,796% FRN 15/07/2034	IE	EUR	211.938	211.539	0,26
Pierpont BTL 2023-1 7,788% FRN 21/09/2054	GB	GBP	179.947	207.931	0,26
Noria DE 2024 3,52% FRN 25/02/2043	FR	EUR	206.570	206.904	0,26
Braccan Mortgage Fu 2025-1 5,887% FRN 17/05/2067	GB	GBP	179.947	206.858	0,26
BRGPT 8,004% FRN 20/10/2038	IE	EUR	199.941	201.380	0,25
Penta CLO 12 DAC 9,093% FRN 09/05/2037	IE	EUR	199.941	200.033	0,25
UK Logistics 6,087% FRN 17/02/2035	GB	GBP	173.337	197.830	0,24
Avoca CLO XXIV DAC 5,026% FRN 15/07/2034	IE	EUR	199.941	197.287	0,24
Noria DE 5,42% FRN 25/02/2043	FR	EUR	172.142	174.353	0,21
GDNRY 3,87% FRN 27/12/2057	LU	EUR	159.953	159.407	0,20
RevoCar SA - Compa. 4,87% FRN 25/07/2037	DE	EUR	150.203	154.164	0,19
Pembroke Property 3,947% FRN 01/06/2043	IE	EUR	139.959	141.234	0,17
ECARAT Comp. Le 2025-1 5,07% FRN 25/05/2034	LU	EUR	139.959	139.651	0,17
BILBAO CLO III 5,022% 30 Years 05/17/2034	IE	EUR	139.159	139.229	0,17
Red & Black Germany 10 UG 4,991% FRN 15/09/2032	DE	EUR	136.363	139.026	0,17
Pony SA Co. German 3,57% FRN 14/01/2033	LU	EUR	132.629	133.204	0,16
Atlas Funding 7,775% FRN 20/01/2061	GB	GBP	107.968	125.822	0,16
E-Carat DE 3,62% FRN 25/11/2035	LU	EUR	124.218	124.693	0,15
PMBRK 4,647% FRN 01/06/2043	IE	EUR	119.965	121.353	0,15
FCT Autoraria DE 7,37% FRN 26/01/2043	FR	EUR	107.242	110.566	0,14
Twin Bridges 7,488% FRN 14/06/2055	GB	GBP	89.974	103.431	0,13
Pony SA Co. German 5,02% FRN 14/11/2032	LU	EUR	89.891	91.920	0,11
E-Carat DE 5,52% FRN 25/11/2035	LU	EUR	88.727	89.800	0,11
Hops Hill No2 7,876% FRN 27/11/2054	GB	GBP	39.988	46.265	0,06
				71.420.274	88,06

Staatsanleihen

Bastille 24-3X CR 5,709% FRN 15/01/2039	IE	EUR	599.824	605.772	0,75
Polaris 2025-1 5,775% FRN 26/02/2068	GB	GBP	389.886	440.067	0,54
				1.045.839	1,29

Bruchteile

(3) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 72.779.369)

72.466.110 89,34

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14141830 15/01/2026	18.009.946	119.589 0,15
		119.589 0,15

Devisenterminkontrakte

Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(425.611)	(1.620)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(262.059)	(10.422)	(0,01)
			(12.042)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

8.534.847 10,52

Nettovermögen

81.108.504 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	63,46
Vereinigtes Königreich	GB	15,58
Luxemburg	LU	3,43
Spanien	ES	2,50
Italien	IT	2,42
Deutschland	DE	1,00
Frankreich	FR	0,61
Portugal	PT	0,36
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		10,66

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	13.730.000	13.732.637	0,28
Energy Transfer 6,05% 01/09/2054	US	USD	12.455.000	12.158.469	0,25
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	8.578.000	9.257.609	0,19
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	8.578.000	8.873.951	0,18
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	6.440.000	6.582.345	0,14
DCP Midstream Operating 5,60% 01/04/2044	US	USD	1.900.000	1.853.174	0,04
				52.458.185	1,08
Versorgungsunternehmen					
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	6.000.000	7.272.946	0,15
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	5.500.000	6.651.354	0,14
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4.500.000	5.241.517	0,11
				19.145.817	0,39
Rohstoffe					
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	14.489.000	14.863.358	0,31
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	7.645.000	7.918.167	0,16
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	6.435.000	6.501.266	0,13
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	5.448.000	5.692.196	0,12
				34.974.967	0,72
Industrie					
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	12.710.000	14.884.876	0,31
Rolls-Royce 5,75% 15/10/2027 144A	GB	USD	7.250.000	7.440.505	0,15
Ashtead Capital 5,55% 30/05/2033 144A	US	USD	5.019.000	5.191.764	0,11
AIR Lease Sukuk 1,875% 15/08/2026	US	USD	3.389.000	3.327.618	0,07
				30.844.763	0,63
IT					
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	21.816.000	21.603.312	0,44
				21.603.312	0,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	12.093.000	12.191.014	0,25
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	10.250.000	10.691.797	0,22
American Honda Finance 4,90% 12/03/2027	US	USD	9.064.000	9.165.985	0,19
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	8.620.000	8.778.930	0,18
Home Depot 3,95% 15/09/2030	US	USD	8.285.000	8.242.246	0,17
American Honda Finance 4,40% 05/09/2029 GMTN	US	USD	6.500.000	6.552.303	0,13
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	5.752.000	5.894.574	0,12
				61.516.849	1,26
Gesundheitswesen					
HCA 5,375% 01/09/2026	US	USD	15.000.000	15.056.246	0,31
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	13.500.000	13.469.673	0,28
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	12.032.000	12.046.439	0,25
				40.572.358	0,83
Finanzunternehmen					
Nationwide Building So. 5,127% 29/07/2029 144A	GB	USD	28.552.000	29.436.482	0,60
HSBC 5,13% VRN 03/03/2031	GB	USD	23.153.000	23.701.475	0,49
BNG Bank 4,50% 01/03/2027 144A	NL	USD	20.170.000	20.361.073	0,42
Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	18.990.000	19.263.721	0,40
Toyota Credit 4,65% 05/01/2029 MTN	US	USD	18.833.000	19.215.676	0,39
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	18.377.000	18.577.592	0,38
UBS 7,50% 15/02/2028	CH	USD	14.819.000	15.985.490	0,33
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	11.775.000	11.660.831	0,24
Barclays Bank 7,385% VRN 02/11/2028	GB	USD	10.825.000	11.456.961	0,24
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	11.154.000	11.254.193	0,23
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	11.094.000	10.242.389	0,21
Aon 3,75% 02/05/2029	US	USD	10.000.000	9.879.253	0,20
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	9.805.000	9.869.044	0,20
Nationwide Build. Soc. 5,585% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	9.350.000	9.418.370	0,19
Toyota Credit 4,35% 08/10/2027 MTN	US	USD	8.784.000	8.862.385	0,18
HSBC 5,575% FRN 03/03/2031	GB	USD	7.677.000	7.737.487	0,16
Banco Santander 6,921% 08/08/2033	ES	USD	6.800.000	7.546.247	0,15
Arthur J Gallagher 4,60% 15/12/2027	US	USD	6.708.000	6.774.143	0,14
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	5.951.000	6.089.411	0,13
Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	4.500.000	5.215.542	0,11
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	6.500.000	4.195.888	0,09
Goldman Sachs Group 6,25% 01/02/2041	US	USD	3.450.000	3.810.849	0,08
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	4.071.000	3.177.984	0,07
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	3.375.000	2.791.912	0,06
				276.524.398	5,68
Immobilien					
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	17.582.000	17.953.981	0,37
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	EUR	7.782.000	9.128.170	0,19
Welltower OP 4,25% 01/04/2026	US	USD	8.000.000	7.997.114	0,16
				35.079.265	0,72
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	460.070.000	470.340.704	9,66
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	464.578.000	452.137.837	9,29
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	441.930.000	448.731.581	9,22
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	427.390.000	440.153.267	9,04
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	289.326.000	292.835.209	6,01
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	203.050.000	211.854.122	4,35
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	176.380.000	182.666.982	3,75
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	156.390.000	156.026.515	3,20

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.877	39.792.506	0,82
				39.792.506	0,82
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	19.292.000	20.153.592	0,41
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A	US	USD	9.893.000	9.936.007	0,20
Repsol E&P Cap Mkts (US) 4,805% 16/09/2028 144A	US	USD	9.366.000	9.389.431	0,19
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,976% 16/09/2035 144A	US	USD	7.934.000	8.083.021	0,17
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	7.888.000	7.893.948	0,16
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	5.404.000	5.633.611	0,12
Targa Resources Partners 5,50% 01/03/2030	US	USD	5.000.000	5.069.526	0,10
Phillips 5,875% VRN 15/03/2056	US	USD	5.000.000	4.974.218	0,10
Energy Transfer LP 6,50% VRN 15/02/2056	US	USD	5.000.000	4.960.156	0,10
Antero Midstream 6,625% 01/02/2032 144A	US	USD	4.700.000	4.878.953	0,10
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	3.710.000	3.914.291	0,08
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	3.085.000	3.182.857	0,07
				88.069.611	1,81
Versorgungsunternehmen					
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	9.056.000	9.549.126	0,20
				9.549.126	0,20
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	9.020.000	9.020.864	0,19
				9.020.864	0,19
Industrie					
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	14.105.000	14.489.093	0,30
Veralto 5,50% 18/09/2026	US	USD	13.395.000	13.542.552	0,28
				28.031.645	0,58
IT					
Intuit 5,25% 15/09/2026	US	USD	22.500.000	22.731.259	0,47
Broadcom 4,35% 15/02/2030	US	USD	17.685.000	17.778.430	0,37
Broadcom 4,80% 15/10/2034	US	USD	9.429.000	9.509.265	0,20
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	8.096.000	8.039.560	0,17
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	6.500.000	6.495.919	0,13
Apple 2,20% 11/09/2029	US	USD	6.480.000	6.092.965	0,13
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	4.268.000	4.288.985	0,09
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	3.943.000	3.919.226	0,08
Apple 3,95% 08/08/2052	US	USD	3.182.000	2.582.354	0,05
				81.437.963	1,67
Nicht-Basiskonsumgüter					
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	16.981.000	17.867.986	0,37
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	14.887.000	15.144.584	0,31
Royal Caribbean Cruises 5,625% 30/09/2031 144A	LR	USD	12.800.000	13.046.774	0,27
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	12.736.000	12.693.363	0,26
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	10.540.000	10.628.211	0,22
Royal Caribbean Cruises 4,25% 01/07/2026 144A	LR	USD	9.000.000	8.991.379	0,18
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	6.787.000	6.973.825	0,14
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	4.700.000	4.850.165	0,10
				90.196.287	1,85
Basiskonsumgüter					
PepsiCo 5,125% 10/11/2026	US	USD	12.240.000	12.378.326	0,25
				12.378.326	0,25
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	20.323.000	24.244.448	0,50
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	15.272.000	15.852.953	0,33
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	8.387.000	11.670.744	0,24
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	3.675.000	4.821.501	0,10
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	3.743.000	3.817.879	0,08
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	3.724.000	3.781.229	0,08
				64.188.754	1,32
Finanzunternehmen					
Morgan Stanley 6,407% VRN 01/11/2029	US	USD	39.000.000	41.375.715	0,85
AIB Group 6,608% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	37.145.000	39.456.782	0,81
Bank of America 6,204% VRN 10/11/2028	US	USD	30.500.000	31.725.463	0,65
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	26.400.000	28.792.868	0,59

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
JPMorgan Chase & Co 6,087% VRN 23/10/2029	US	USD	25.000.000	26.364.468	0,54
BNG Bank 4,25% 25/01/2029 144A	NL	USD	25.000.000	25.381.644	0,52
UBS Stamford 4,864% VRN 10/01/2028	CH	USD	22.964.000	23.148.369	0,48
DNB Bank 5,367% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	20.000.000	20.222.278	0,42
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	19.861.000	20.150.971	0,41
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	19.092.000	19.367.599	0,40
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	18.795.000	18.806.974	0,39
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	17.125.000	17.332.471	0,36
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	14.326.000	14.809.588	0,30
JPMorgan Chase & Co 5,502% VRN 24/01/2036	US	USD	13.982.000	14.684.589	0,30
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	14.180.000	14.470.351	0,30
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	11.506.000	14.309.498	0,29
UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A	CH	USD	13.373.000	13.871.721	0,28
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	13.464.000	13.645.302	0,28
Bank of America 5,933% VRN 15/09/2027	US	USD	13.265.000	13.460.776	0,28
US Bank 4,73% VRN 15/05/2028	US	USD	13.030.000	13.141.898	0,27
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	16.886.000	12.946.582	0,27
Deutsche Bank (NY) 7,146% VRN 13/07/2027	DE	USD	12.260.000	12.492.945	0,26
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	11.787.000	11.999.967	0,25
Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	11.860.000	11.911.176	0,24
ABN AMRO Bank 6,339% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	11.000.000	11.197.050	0,23
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	10.369.000	10.430.645	0,21
Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	US	USD	10.392.000	10.407.306	0,21
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	10.195.000	10.275.230	0,21
Cred 5,862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	9.489.000	10.004.239	0,21
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	9.054.000	9.373.805	0,19
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	7.800.000	9.229.957	0,19
JPMorgan Chase Bank 5,276% FRN 08/12/2026	US	USD	9.075.000	9.141.935	0,19
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	9.323.000	9.136.514	0,19
UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	8.497.000	8.468.762	0,17
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	8.262.000	8.345.058	0,17
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	7.603.000	7.888.489	0,16
Danske Bank 4,298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	7.800.000	7.807.557	0,16
Credit Agricole 5,407% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	7.470.000	7.500.619	0,15
Danske Bank 5,705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	7.000.000	7.279.959	0,15
UBS Group 4,282% 09/01/2028 Reg S	CH	USD	6.810.000	6.816.140	0,14
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.540.000	6.648.712	0,14
Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5.895.000	6.088.809	0,13
Sogecap 6,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	5.000.000	5.865.965	0,12
Societe Generale 7,367% 10/01/2053 144A	FR	USD	5.000.000	5.493.833	0,11
Bank of America 5,288% VRN 25/04/2034	US	USD	5.200.000	5.399.454	0,11
JPMorgan Chase & Co 4,505% VRN 22/10/2028	US	USD	5.042.000	5.081.508	0,10
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5.525.000	5.023.619	0,10
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.856.000	4.816.097	0,10
Bank of Ireland 2,029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	4.150.000	4.066.443	0,08
Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	3.997.000	4.044.949	0,08
Charles Schwab 5,333% FRN 03/03/2027	US	USD	2.000.000	2.015.204	0,04
MSCI 3,875% 15/02/2031 144A	US	USD	2.000.000	1.911.891	0,04
				673.629.744	13,84
Immobilien					
Digital Dutch Finco 3,875% 15/07/2034	NL	EUR	6.937.000	8.019.079	0,16
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	6.440.000	6.722.333	0,14
				14.741.412	0,30
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 15/08/2035	US	USD	39.340.000	39.834.824	0,82
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	14.753.000	16.021.020	0,33
				55.855.844	1,15
Kommunikationsdienstleister					
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	18.160.000	18.872.144	0,39
T-Mobile (USA) 2,25% 15/02/2026	US	USD	1.600.000	1.590.384	0,03
				20.462.528	0,42
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.775.901.648)					
				4.822.703.595	99,05
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD		6.400.000	(7.456)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD		7.800.000	(8.506)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD		8.700.000	(46.814)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD		10.000.000	(53.021)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD		14.000.000	(297.306)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR		17.400.000	(427.264)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Netwest 6,016% 20/12/2029	EUR		17.400.000	(437.739)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Ittraxx Xover S44 20/12/2030	EUR		50.000.000	(5.993.593)	(0,12)
				(7.271.699)	(0,15)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16483900 12/11/2025			221.214.025	2.170.645	0,04
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72849660 12/11/2025			78.295.067	1.630.481	0,03

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071458 12/11/2025	80.204.363	1.496.253	0,03
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59369120 12/11/2025	8.166.454	306.114	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53838580 12/11/2025	30.577.505	192.042	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683663 12/11/2025	519	27	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75215947 12/11/2025	857.531	(10.791)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50917655 12/11/2025	19.524.555	(250.416)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84942404 12/11/2025	13.954.161	(281.487)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05283755 12/11/2025	29.912.797	(537.917)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37065330 12/11/2025	80.057.444	(1.749.532)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,83000000 12/11/2025	82.681.379	(2.477.017)	(0,05)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,80400000 12/11/2025	99.512.227	(4.649.738)	(0,10)
		(4.161.336)	(0,09)
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	11.031.646	39.896	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15968201 06/11/2025	246.193	1.399	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	11.088.959	(39.882)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84906942 06/11/2025	11.518.728	(240.889)	(0,00)
		(239.476)	(0,00)
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	180.742.503	784.240	0,02
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63711500 06/11/2025	2.904.280	(44.303)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	181.487.757	(784.068)	(0,02)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	180.464.647	(2.582.121)	(0,05)
		(2.626.252)	(0,05)
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	22.932.716	21.431	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14079094 04/12/2025	420.442	382	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14050381 06/11/2025	349.600	297	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14029886 06/11/2025	379.249	(232)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12127297 06/11/2025	886.738	(251)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10254000 04/12/2025	22.999.716	(21.514)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11305000 06/11/2025	22.807.867	(32.789)	(0,00)
		(32.676)	(0,00)
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	53.321.109	17.840	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53654676 06/11/2025	1.277.475	6.392	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	53.355.824	(16.319)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	52.590.328	(555.086)	(0,01)
		(545.173)	(0,01)
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15720950 06/11/2025	23.788.375	84.163	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86279260 04/12/2025	23.910.034	(84.071)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84906942 06/11/2025	24.296.482	(508.108)	(0,01)
		(508.016)	(0,01)
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	25.960.007	16.369	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34413671 06/11/2025	587.196	14.037	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33299889 06/11/2025	401.309	6.188	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74843768 06/11/2025	725.378	(12.683)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122835 04/12/2025	25.978.014	(16.257)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	26.874.053	(638.236)	(0,01)
		(630.582)	(0,01)
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 153,70195000 04/12/2025	368.050.768	109.824	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648764 06/11/2025	367.115.193	(108.768)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,42945000 06/11/2025	383.709.773	(16.594.580)	(0,34)
		(16.593.524)	(0,34)
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	371.524.485	347.199	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14068586 06/11/2025	5.600.740	12.021	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10254000 04/12/2025	372.609.925	(548.543)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11305000 06/11/2025	377.668.173	(542.949)	(0,01)
		(532.272)	(0,01)
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	149.436.402	131.934	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77279323 06/11/2025	2.300.303	13.672	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 0,77059888 04/12/2025	2.385.286	2.184	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	149.893.006	(132.366)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	153.568.299	(1.851.594)	(0,04)
		(1.816.170)	(0,04)
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	2.464.063	824	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	2.465.668	(754)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	2.490.253	(26.190)	(0,00)
		(26.120)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890546 06/11/2025	43.707.826	38.589	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77274139 06/11/2025	762.466	4.480	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773300 04/12/2025	43.841.376	(38.715)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	45.007.087	(536.795)	(0,01)
		(532.441)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 153,70709989 04/12/2025	6.322.947	2.099	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648742 06/11/2025	6.307.085	(2.076)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,81199976 06/11/2025	220.626	(4.699)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137011 06/11/2025	6.365.980	(274.822)	(0,01)
		(279.498)	(0,01)

I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24661185 06/11/2025	243.556	406	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79956019 04/12/2025	244.760	(404)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79323401 06/11/2025	246.712	(3.156)	(0,00)
		(3.154)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15722940 06/11/2025	395.983.366	1.407.821	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84967254 06/11/2025	54.366.121	(1.099.138)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86277607 04/12/2025	398.016.139	(1.407.077)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84906942 06/11/2025	350.036.632	(7.320.248)	(0,15)
		(8.418.642)	(0,17)

I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051574 06/11/2025	47.282	44	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10253933 04/12/2025	47.420	(44)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11304998 06/11/2025	47.350	(68)	(0,00)
		(68)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24661188 06/11/2025	271.434	452	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79956019 04/12/2025	272.775	(450)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79323401 06/11/2025	274.950	(3.517)	(0,00)
		(3.515)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15729590 06/11/2025	44.541.366	160.924	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272545 04/12/2025	44.772.644	(160.899)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84906942 06/11/2025	45.492.747	(951.381)	(0,02)
		(951.356)	(0,02)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	335.656.750	2.604.875	0,05
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	37.448.000	1.656.316	0,03
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	132.365.970	1.210.963	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	103.876.641	605.976	0,01
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	9.960.438	433.017	0,01
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	192.075.235	288.423	0,01
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	10.331.750	270.875	0,01
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	(5.568.160)	600	0,00
US 2 Year Note Future 31/12/2025	USD	5.415.109	1	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(25.898.940)	(114.891)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(6.967.200)	(305.084)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(48.850.520)	(852.350)	(0,02)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(165.266.230)	(4.236.928)	(0,09)
			1.561.793	0,03

Sonstige Aktiva und Passiva	89.803.754	1,87
Nettovermögen	4.868.897.172	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	77,38
Irland	IE	3,71
Vereinigtes Königreich	GB	3,06
Frankreich	FR	2,52
Deutschland	DE	2,43
Niederlande	NL	2,31
Schweiz	CH	1,40
Mexiko	MX	1,29
Liberia	LR	0,98
Norwegen	NO	0,71
Panama	PA	0,47
Malaysia	MY	0,41
Luxemburg	LU	0,41
Australien	AU	0,41
Finnland	FI	0,39
Saudi-Arabien	SA	0,37
Schweden	SE	0,33
Dänemark	DK	0,31
Spanien	ES	0,15
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,95

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	14.393.842	15.020.737	0,57
Enegean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4.339.347	4.336.852	0,16
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	4.169.791	4.251.014	0,16
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	2.535.970	2.681.634	0,10
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	1.492.831	1.476.216	0,06
Venture Global	US	USD	105.973	910.305	0,03
				28.676.758	1,09
Versorgungsunternehmen					
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	8.482.414	10.051.492	0,38
Edison International 5,25% 15/03/2032	US	USD	6.080.062	6.021.564	0,23
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	3.617.812	3.576.921	0,14
				19.649.977	0,74
Rohstoffe					
Ball 5,50% 15/09/2033	US	USD	1.843.002	1.866.898	0,07
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	1.724.128	1.799.524	0,07
Celanese US Holdings 7,200% 15/11/2033	US	USD	1.245.869	1.279.156	0,05
				4.945.578	0,19
IT					
Western Digital	US	USD	28.106	4.004.511	0,15
				4.004.511	0,15
Nicht-Basiskonsumgüter					
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	9.144.052	9.564.770	0,36
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	6.615.454	6.722.353	0,25
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	6.270.813	6.441.749	0,24
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6.416.410	6.420.145	0,24
Levi Strauss 4,00% 15/08/2030 Reg S	US	EUR	4.085.934	4.794.389	0,18
Kohl'S 5,125% 01/05/2031	US	USD	5.704.090	4.469.597	0,17
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	4.812.998	4.210.837	0,16
Whirlpool 6,50% 15/06/2033	US	USD	3.678.631	3.592.348	0,14
Alice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1.843.002	1.343.106	0,05
EchoStar (A)	US	USD	14.961	1.101.988	0,04
				48.661.262	1,84
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	7.113.986	5.351.011	0,20
Bausch + Lomb (NL) 5,872% FRN 15/01/2031 Reg S	SU	EUR	2.497.267	2.918.689	0,11
Teva Pharmaceutical Finance Co 6,15% 01/02/2036	US	USD	1.382.251	1.450.208	0,05
				9.719.908	0,37
Finanzunternehmen					
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	12.699.202	14.515.018	0,55
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	7.970.982	8.334.291	0,32
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	7.541.562	7.820.577	0,30
Ardonagh Finco 6,875% 15/02/2031 Reg S	GB	EUR	5.782.417	6.947.892	0,26
Synchrony Financial 7,25% 02/02/2033	US	USD	5.068.254	5.373.150	0,20
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	4.630.541	4.716.350	0,18
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	4.142.146	4.241.344	0,16
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	1.009.043	1.052.796	0,04
				53.001.418	2,01
Immobilien					
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	3.560.679	3.281.919	0,12
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	2.589.417	2.213.907	0,08
MPT Finance 4,625% 01/08/2029	US	USD	1.843.002	1.508.848	0,06
				7.004.674	0,27
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.067	65.024.754	2,46
				65.024.754	2,46
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 7,25% 10/07/2032	JP	USD	6.521.461	6.800.861	0,26
				6.800.861	0,26

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	19.817.795	21.205.991	0,80
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	13.494.457	13.718.361	0,52
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	13.479.713	13.655.286	0,52
Global Partners 7,125% 01/07/2033 144A	US	USD	12.584.014	12.797.439	0,48
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	11.442.275	12.174.311	0,46
Antero Midstream Partners 5,75% 15/10/2033 144A	US	USD	9.139.445	9.132.297	0,35
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	7.375.692	7.744.735	0,29
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	BM	USD	7.312.800	7.677.190	0,29
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	7.456.784	7.670.287	0,29
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	7.240.231	7.608.325	0,29
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	7.758.763	7.465.927	0,28
Civitas Resources 8,75% 01/07/2031 144A	US	USD	6.911.256	7.105.075	0,27
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	6.803.440	7.063.896	0,27
Excellerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	6.292.007	6.641.893	0,25
Hilcorp Energy I 6,25% 15/04/2032 144A	US	USD	6.920.471	6.575.919	0,25
Chord Energy 6,00% 01/10/2030 144A	US	USD	6.450.505	6.458.659	0,24

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Borr IHC 10,00% 15/11/2028 144A	SU	USD	5.947.613	5.975.583	0,23
Kodiak Gas Services 6,75% 01/10/2035 144A	US	USD	5.129.995	5.280.560	0,20
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	5.126.309	5.130.174	0,19
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	4.911.599	5.025.278	0,19
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	4.821.292	4.824.555	0,18
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	4.607.504	4.778.055	0,18
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	4.865.524	4.770.964	0,18
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	4.803.783	4.698.368	0,18
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	4.251.805	4.416.073	0,17
Mesquite Energy*	US	USD	54.675	4.317.121	0,16
Sunoco 5,625% 15/03/2031 144A	US	USD	4.272.078	4.277.081	0,16
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	3.807.641	3.877.001	0,15
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	3.571.737	3.873.602	0,15
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	3.711.805	3.797.054	0,14
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	3.838.972	3.755.328	0,14
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	3.619.655	3.741.489	0,14
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	3.471.293	3.592.064	0,14
Weatherford International 6,75% 15/10/2033 144A	BM	USD	3.417.846	3.486.384	0,13
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	3.404.024	3.304.551	0,13
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	2.955.419	3.018.400	0,11
Viridien 10,00% 15/10/2030 144A	FR	USD	2.160.612	2.724.768	0,10
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	2.203.308	2.288.651	0,09
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	1.998.948	2.059.976	0,08
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	1.538.906	1.440.995	0,05
				249.149.666	9,44
Versorgungsunternehmen					
NRG Energy 6,00% 15/01/2036 144A	US	USD	17.090.153	17.386.674	0,66
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	10.605.552	10.908.351	0,41
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	9.215.008	10.675.218	0,40
Virstra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	7.627.262	8.100.419	0,31
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	7.589.480	7.811.283	0,30
Alpha Generation 6,25% 15/01/2034 144A	US	USD	6.848.594	6.922.921	0,26
XPLR Infra Operating Prtns 8,375% 15/01/2031 144A	US	USD	6.450.505	6.754.266	0,26
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	6.862.416	6.711.596	0,25
Virstra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	4.865.524	4.790.924	0,18
Talen Energy Supply 6,50% 01/02/2036 144A	US	USD	3.420.611	3.543.865	0,13
Talen Energy Supply 6,25% 01/02/2034 144A	US	USD	3.421.532	3.509.377	0,13
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	2.542.421	2.529.581	0,10
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	1.658.701	1.761.214	0,07
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	1.698.326	1.684.475	0,06
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	1.083.685	1.116.597	0,04
				94.206.561	3,57
Rohstoffe					
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	13.955.207	12.908.567	0,49
Kaiser Aluminum 5,875% 01/03/2034 144A	US	USD	10.270.126	10.245.186	0,39
Cleveland-Cliffs 7,625% 15/01/2034 144A	US	USD	9.405.758	9.789.476	0,37
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	9.360.605	9.442.978	0,36
Volcan Cia Minera 8,50% 28/10/2032 Reg S	PE	USD	8.556.135	8.733.674	0,33
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	8.229.002	8.641.752	0,33
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	8.691.595	8.623.866	0,33
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	8.068.661	8.564.593	0,32
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	8.467.670	8.189.740	0,31
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	7.440.197	7.806.515	0,30
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	6.984.054	7.362.199	0,28
Inversion Escrow Issuer 6,75% 01/08/2032 144A	US	USD	7.399.651	7.223.525	0,27
ERO Copper 6,50% 15/02/2030 144A	CA	USD	6.846.751	6.817.789	0,26
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	6.440.369	6.691.550	0,25
Trivium Packaging Fin BV 8,25% 15/07/2030 144A	NL	USD	6.436.683	6.672.999	0,25
Maxam Prill 7,75% 15/07/2030 144A	LU	USD	6.210.915	6.346.686	0,24
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	6.129.823	6.239.841	0,24
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	6.194.328	6.215.414	0,24
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	6.187.878	6.160.104	0,23
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	5.823.885	5.908.360	0,22
First Quantum Minerals 7,25% 15/02/2034 144A	CA	USD	5.144.739	5.345.450	0,20
Champion Iron (CA) 7,875% 15/07/2032 144A	CA	USD	5.027.708	5.273.322	0,20
INEOS Finance 7,25% 31/03/2031 Reg S	GB	EUR	4.828.664	5.152.575	0,20
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	4.972.418	5.078.813	0,19
Mineral Resources 7,00% 01/04/2031 144A	AU	USD	4.699.654	4.869.048	0,18
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	4.503.374	4.727.782	0,18
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	5.257.162	4.552.360	0,17
Century Aluminum 6,875% 01/08/2032 144A	US	USD	4.279.450	4.404.427	0,17
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	4.163.340	4.355.724	0,16
Graphic Packaging Int'l 6,375% 15/07/2032 144A	US	USD	3.510.918	3.562.458	0,13
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	3.225.253	3.414.281	0,13
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	2.764.502	2.851.733	0,11
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	2.757.130	2.717.835	0,10
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	2.130.510	2.203.426	0,08
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	2.398.666	1.707.731	0,06
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	1.445.835	1.460.835	0,06
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	1.239.419	1.200.283	0,05
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	829.351	872.707	0,03
				222.335.404	8,42

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	8.768.463	8.852.184	0,34
Herc Holdings 7,00% 15/06/2030 144A	US	USD	8.415.145	8.814.258	0,33
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	8.891.561	8.788.508	0,33
Beacon Mobility 7,25% 01/08/2030 144A	US	USD	6.706.683	6.988.752	0,26
Bombardier 7,45% 01/05/2034 144A	CA	USD	6.266.205	6.986.693	0,26
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	6.589.652	6.822.926	0,26
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	6.451.427	6.642.318	0,25
Avis Budget Car Rental 8,375% 15/06/2032 144A	US	USD	6.466.171	6.634.809	0,25
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	6.297.536	6.586.247	0,25
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	6.167.605	6.419.440	0,24
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	5.998.048	6.247.063	0,24
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	5.405.523	5.611.874	0,21
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	5.236.889	5.430.015	0,21
CACI International 6,375% 15/06/2033 144A	US	USD	4.984.398	5.189.261	0,20
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	4.678.459	4.894.791	0,19
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	4.607.504	4.811.427	0,18
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	4.526.412	4.648.285	0,18
Beach Acquisition Bidco 10,00% 15/07/2033 144A	US	USD	4.075.798	4.386.007	0,17
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	4.091.463	4.271.836	0,16
TransDigm 6,25% 31/01/2034 144A	US	USD	3.420.611	3.538.317	0,13
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	3.283.307	3.427.461	0,13
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	2.994.777	3.066.778	0,12
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	3.090.714	3.040.823	0,12
Allied Universal Finance 6,875% 15/06/2030 144A	US	USD	2.248.462	2.313.008	0,09
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	1.162.934	456.452	0,02
Hertz 5,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.851.701	49	0,00
Hertz 6,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.473.886	45	0,00
				250.553.732	9,49

IT

RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	11.979.510	12.759.484	0,48
Cloud Software Group 9,00% 30/09/2029 144A	US	USD	10.459.034	10.826.432	0,41
Cogent Comms Group 6,50% 01/07/2032 144A	US	USD	11.305.893	10.810.667	0,41
Seagate DST Pte 5,75% 01/12/2034 Reg S	SG	USD	10.043.437	10.287.171	0,39
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	9.168.933	9.333.194	0,35
Seagate DST Pte 9,625% 01/12/2032 Reg S	SG	USD	8.154.729	9.299.221	0,35
CoreWeave 9,25% 01/06/2030 144A	US	USD	8.455.691	8.585.110	0,33
Open Text 4,125% 01/12/2031 144A	US	USD	8.558.899	7.983.955	0,30
Fair Isaac 6,00% 15/05/2033 144A	US	USD	7.218.115	7.382.627	0,28
Cloud Software Group 6,625% 15/08/2033 144A	US	USD	6.841.222	6.867.752	0,26
Amkor Technology 5,875% 01/10/2033 144A	US	USD	6.576.751	6.695.352	0,25
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	6.404.430	6.391.999	0,24
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	6.028.458	5.664.190	0,21
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	8.891.561	5.472.606	0,21
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	4.695.968	4.840.205	0,18
Seagate DST Pte 8,25% 15/12/2029 Reg S	SG	USD	4.002.078	4.251.023	0,16
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	3.069.519	2.857.378	0,11
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2030 144A	JP	USD	2.729.485	2.821.063	0,11
Kioxia Holdings 6,25% 24/07/2033 144A	JP	USD	2.570.987	2.682.828	0,10
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	2.534.127	2.529.639	0,10
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	2.567.301	2.454.982	0,09
Cogent Comms Group 7,00% 15/06/2027 144A	US	USD	2.248.462	2.242.430	0,08
CoreWeave 9,00% 01/02/2031 144A	US	USD	1.713.991	1.721.790	0,07
Sabre GLBL 11,125% 15/07/2030 144A	US	USD	1.678.974	1.594.501	0,06
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	780.511	813.677	0,03
				147.169.276	5,57

Nicht-Basiskonsumgüter

EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	31.039.386	32.062.134	1,21
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	18.258.616	18.841.979	0,71
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	16.961.143	17.871.363	0,68
Clear Channel Outdoor Hlds 7,125% 15/02/2031 144A US	US	USD	17.126.092	17.674.298	0,67
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	17.780.357	17.008.592	0,64
Nissan Motor 7,50% 17/07/2030 144A	JP	USD	15.136.571	15.868.243	0,60
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	16.575.956	15.706.519	0,59
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	13.323.058	13.641.972	0,52
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	21.806.394	13.445.416	0,51
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	11.977.667	11.760.609	0,45
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	14.584.593	11.545.920	0,44
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	11.507.701	11.452.209	0,43
Rivian Holdings 10,00% 15/01/2031 144A	US	USD	12.616.267	11.250.098	0,43
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	9.833.335	11.035.936	0,42
Macy's Retail Holdings 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	9.945.758	10.502.591	0,40
PetSmart Finance 7,50% 15/09/2032	US	USD	10.289.477	10.335.976	0,39
American Axle & Mfg 7,75% 15/10/2033 144A	US	USD	10.249.853	10.257.114	0,39
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	9.524.632	9.717.744	0,37
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	9.743.949	9.686.766	0,37
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	9.251.868	9.638.806	0,37
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	8.947.772	9.285.443	0,35
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	9.132.073	9.272.149	0,35
ZF North America Capital 7,50% 24/03/2031 144A	US	USD	9.122.858	8.735.663	0,33
Versant Media 7,25% 30/01/2031 144A	US	USD	8.555.213	8.722.682	0,33
American Axle & Mfg 6,375% 15/10/2032 144A	US	USD	8.542.312	8.572.296	0,32
Warnermedia Holdings 5,05% 15/03/2042	US	USD	10.483.914	8.424.664	0,32
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	8.404.087	8.287.633	0,31
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	8.297.193	7.897.471	0,30
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	8.432.653	7.835.685	0,30
Wynn Macau 6,75% 15/02/2034 144A	KY	USD	7.611.596	7.682.034	0,29
Goodyear Tire & Rubber 6,625% 15/07/2030	US	USD	5.778.422	7.542.657	0,29
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	7.163.747	7.526.376	0,29
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	6.766.580	7.369.882	0,28
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	8.110.128	7.354.323	0,28
Scripps Escrow II 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	7.943.357	7.189.684	0,27
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	6.808.048	7.074.065	0,27
Rivers Enterprise Borrower 6,625% 01/02/2033 144A	US	USD	6.852.280	6.930.738	0,26
Advance Auto Parts 7,00% 01/08/2030 144A	US	USD	6.519.618	6.600.201	0,25
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	6.865.181	6.226.099	0,24
Clarios Global (US) 6,75% 15/09/2032 144A	SU	USD	5.986.069	6.156.612	0,23
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	5.954.738	6.055.593	0,23
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	5.950.130	6.013.969	0,23
Gray Media 9,625% 15/07/2032 144A	US	USD	5.897.605	5.933.356	0,22

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Neogen Food Safety 8,625% 20/07/2030 144A	US	USD	5.578.766	5.897.324	0,22
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	6.186.035	5.744.474	0,22
Lamar Media 5,375% 01/11/2033 144A	US	USD	5.653.407	5.611.206	0,21
Warnermedia Holdings 5,141% 15/03/2052	US	USD	7.243.917	5.532.614	0,21
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	5.106.036	5.435.064	0,21
Univision Communications 9,375% 01/08/2032 144A US	US	USD	5.137.367	5.426.041	0,21
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	4.893.169	5.276.637	0,20
Advance Auto Parts 7,375% 01/08/2033 144A	US	USD	5.137.367	5.200.299	0,20
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	5.041.531	5.189.358	0,20
Match Group Holdings II 6,125% 15/09/2033 144A US	US	USD	5.131.838	5.184.157	0,20
Nissan Motor 7,75% 17/07/2032 144A	JP	USD	4.837.879	5.111.467	0,19
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	5.298.629	5.077.971	0,19
Carnival 5,875% 15/06/2031 144A	PA	USD	4.799.176	4.959.574	0,19
Melco Resorts Finance 6,50% 24/09/2023 Reg S	KY	USD	4.883.954	4.919.949	0,19
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	4.569.722	4.661.926	0,18
CMG Media 8,875% 18/06/2029 144A	US	USD	5.119.373	5.001.050	0,17
Warnermedia Holdings 4,279% 15/03/2032	US	USD	4.870.132	4.466.824	0,17
Univision Communications 7,375% 30/06/2030 144A US	US	USD	4.351.054	4.349.136	0,16
DISH DBS 5,125% 01/06/2029	US	USD	4.844.329	4.189.718	0,16
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	4.096.071	4.000.614	0,15
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	3.683.239	3.892.424	0,15
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	3.619.655	3.836.215	0,15
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	4.607.504	3.659.533	0,14
LBM Acquisition 6,25% 15/01/2029 144A	US	USD	3.947.709	3.612.111	0,14
RB Global Holdings 7,75% 15/03/2031 144A	US	USD	3.425.218	3.578.908	0,14
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	3.478.665	3.572.357	0,14
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	3.358.870	3.285.435	0,12
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	3.335.833	3.097.546	0,12
Merlin Entertainments Grp 7,375% 15/02/2031 144A US	US	USD	3.492.488	2.927.561	0,11
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	3.382.829	2.863.571	0,11
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	4.224.159	2.743.369	0,10
Mohegan Tri. Gam. Auth 11,875% 15/04/2031 144A US	US	USD	2.564.537	2.686.778	0,10
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	2.390.373	2.585.259	0,10
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	2.409.724	2.477.618	0,09
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	2.571.909	2.504.089	0,09
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	2.705.526	2.318.684	0,09
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	LU	USD	160.081	2.281.158	0,09
Nordstrom 4,375% 01/04/2030	US	USD	2.211.602	2.104.031	0,08
LCPR Senior Secured Fin. 6,75% 15/10/2027 144A	IE	USD	3.271.328	2.056.031	0,08
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	1.681.739	1.721.714	0,07
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	1.594.196	1.666.527	0,06
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	1.634.742	1.619.792	0,06
Clarios Global (US) 6,75% 15/02/2030 144A	SU	USD	1.510.340	1.566.781	0,06
Charter Comm Operating Cap 3,50% 01/06/2041	US	USD	1.678.053	1.210.302	0,05
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	1.108.565	1.101.297	0,04
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	3.016.072	1.059.548	0,04
ACC Claims Holdings*	US	USD	170.938	2.350	0,00</

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	6.594.259	7.127.682	0,27
Acrisure Finance 6,75% 01/07/2032 144A	US	USD	6.703.918	6.883.489	0,26
ION Platform Finance (US) 7,875% 30/09/2032 144A	US	USD	6.853.201	6.694.630	0,25
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	6.330.710	6.679.241	0,25
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	5.868.117	6.048.737	0,23
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	5.480.165	5.796.502	0,22
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	5.068.254	5.391.249	0,20
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	4.246.275	4.430.965	0,17
Block 5,625% 15/08/2030 144A	US	USD	4.275.764	4.343.008	0,16
Bread Financial Holdings 6,75% 15/05/2031 144A	US	USD	3.423.375	3.443.327	0,13
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	3.128.495	3.228.651	0,12
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	3.409.553	3.142.407	0,12
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	2.561.772	2.853.725	0,11
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	2.573.752	2.687.522	0,10
Freedom Mort. Hlds 7,875% 01/04/2033 144A	US	USD	2.566.380	2.639.301	0,10
Block 6,00% 15/08/2033 144A	US	USD	2.565.458	2.625.092	0,10
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	2.403.274	2.529.552	0,10
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	1.843.002	1.932.777	0,07
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	2.389.704	584.745	0,02
			245.354.827	9,29	

Immobilien

Anywhere Real Estate Group 9,75% 15/04/2030 144A	US	USD	14.414.115	15.699.144	0,59
Millrose Properties 6,25% 15/09/2032 144A	US	USD	12.764.629	12.821.201	0,49
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	10.118.078	10.120.326	0,38
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	9.940.229	9.303.704	0,35
Uniti Group 8,625% 15/06/2032 144A	US	USD	9.755.929	9.138.255	0,35
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	8.217.022	8.431.996	0,32
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	7.634.634	7.803.817	0,30
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	6.595.181	6.491.982	0,25
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	5.937.229	5.976.216	0,23
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	3.884.126	3.931.909	0,15
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	4.114.501	3.877.332	0,15
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	3.810.406	3.856.401	0,15
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	3.400.338	3.398.866	0,13
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	3.561.600	3.290.684	0,12
Five Point Operating Co 8,00% 01/10/2030 144A	US	USD	2.561.772	2.620.621	0,10
Service Properties Trust 4,375% 15/02/2030	US	USD	2.569.144	2.166.555	0,08
Arbor Realty SR 7,875% 15/07/2030 144A	US	USD	2.091.807	2.158.276	0,08
Diversified Hlthcare Trust 7,25% 15/10/2030 144A	US	USD	1.707.541	1.725.112	0,07
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	1.101.193	1.117.845	0,04
			113.930.242	4,32	

Staatsanleihen

US Treasury Bill 3,565% 25/11/2025**	US	USD	60.634.750	60.490.969	2,29
US Treasury Bill 3,646% 04/12/2025	US	USD	55.290.046	55.105.863	2,09
			115.596.832	4,38	

Kommunikationsdienstleister

WULF Compute 7,75% 15/10/2030 144A	US	USD	13.109.270	13.607.579	0,52
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	12.294.663	13.026.048	0,49
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	10.521.696	10.751.858	0,41
Diff (US) 8,625% 01/08/2032 144A	SU	USD	10.283.027	10.240.434	0,39
Windstream Services 7,50% 15/10/2033 144A	US	USD	8.545.077	8.550.161	0,32
Level 3 Financing 7,00% 31/03/2034 144A	US	USD	6.838.917	7.035.379	0,27
SoftBank Group 6,875% 10/01/2031	JP	USD	6.760.150	6.901.184	0,26
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	6.352.826	6.484.355	0,25
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	6.825.556	6.328.983	0,24
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	4.617.640	4.629.074	0,18
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	3.741.293	3.888.008	0,15
Vmed O2 UK Financing I 4,75% 15/07/2031 144A	GB	USD	3.741.293	3.457.119	0,13
Alice France 6,50% 15/03/2032 Reg S	FR	USD	3.541.142	3.387.633	0,13
Virgin Media Finance 5,00% 15/07/2030 144A	GB	USD	3.741.293	3.348.024	0,13
Alice France 6,875% 15/10/2030 Reg S	FR	USD	3.062.130	2.999.804	0,11
AMC Entertainment Holdings 7,50% 15/02/2029 144A	US	USD	3.292.522	2.802.748	0,11
Alice France 9,50% 01/11/2029 144A	FR	USD	2.564.894	2.615.572	0,10
Alice France 6,50% 15/10/2031 Reg S	FR	USD	2.270.873	2.166.562	0,08
Alice (FR)*	LU	EUR	72.434	1.002.192	0,04
Connect Holding II 10,50% 03/04/2031 144A	US	USD	921.501	901.738	0,03
			114.124.455	4,32	

Nicht börsennotiert

Energie

Petrofac 9,75% 15/11/2026 (Ausgefallen) 144A	GB	USD	3.050.168	228.763	0,01
			228.763	0,01	

Rohstoffe

New Wei 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	4.796.411	48	0,00
			48	0,00	

Nicht-Basiskonsumgüter

New Cotaï*	SU	USD	1.167.755	254.571	0,01
			254.571	0,01	

Finanzunternehmen

Rocket 7,125% 01/02/2032 Reg S	US	USD	5.529.926	5.836.458	0,22
			5.836.458	0,22	

Kommunikationsdienstleister

Alice France 12,875% 01/11/2029 Reg S	FR	EUR	3.015.292	3.613.306	0,14
Intelsat (LU)*	LU	USD	160.081	521.865	0,02
			4.135.171	0,16	

Bruchteile				3	0,00

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.568.052.142)	2.610.743.515	98,88

Credit Default Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Verkauf Absicherung auf Caesars Ent 4,625% 20/12/2030	USD	10.597.259	848.640	0,03
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S45 5 Year 20/12/2030	USD	35.017.029	(2.524.137)	(0,10)
			(1.675.497)	(0,06)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16465000 12/11/2025	32.991.391	318.320	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	9.163.871	204.736	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32951000 12/11/2025	1.210	15	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27230000 12/11/2025	26.039.934	(1.306.629)	(0,05)
		(783.558)	(0,03)

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15683900 06/11/2025	66.992.456	215.494	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17784100 06/11/2025	1.541.619	33.036	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15968200 06/11/2025	1.029.514	5.850	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86306670 04/12/2025	67.313.685	(215.374)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905068 06/11/2025	71.051.000	(1.487.412)	(0,06)
		(1.448.406)	(0,05)

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297973 06/11/2025	12.817.200	33.230	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00294332 06/11/2025	227.076	(2.193)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 336,23050008 04/12/2025	12.826.386	(33.055)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 333,01140001 06/11/2025	13.179.810	(135.534)	(0,01)
		(137.552)	(0,01)

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 153,70709973 04/12/2025	2.694.136	894	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,62247870 04/12/2025	45.375	(10)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,65173581 06/11/2025	46.747	(741)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648742 06/11/2025	2.687.378	(885)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,73347365 06/11/2025	71.192	(2.014)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 149,57077571 06/11/2025	80.619	(2.366)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137012 06/11/2025	2.606.465	(112.522)	(0,00)
		(117.644)	(0,00)

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,14051575 06/11/2025	567.603	530	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,10253997 04/12/2025	569.261	(532)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11304996 06/11/2025	568.420	(817)	(0,00)
		(819)	(0,00)

A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	3.582.190	1.199	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65693154 06/11/2025	55.792	244	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790255 04/12/2025	3.584.522	(1.096)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	3.676.648	(38.667)	(0,00)
		(38.320)	(0,00)

B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 153,70709998 04/12/2025	7.539.336	2.502	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,77020717 06/11/2025	118.484	(249)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,68698221 06/11/2025	147.142	(1.343)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648742 06/11/2025	7.520.423	(2.476)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,82330093 06/11/2025	261.729	(3.856)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44137009 06/11/2025	7.314.277	(315.760)	(0,01)
		(321.182)	(0,01)

D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	1.162.355	4.224	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15752993 06/11/2025	16.951	65	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86074302 06/11/2025	59.600	(444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272000 04/12/2025	1.168.414	(4.222)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905068 06/11/2025	1.144.101	(23.951)	(0,00)
		(24.328)	(0,00)

E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15730000 06/11/2025	14.042.237	50.783	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16267799 06/11/2025	226.821	1.878	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86272300 04/12/2025	14.115.191	(50.766)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905068 06/11/2025	14.574.160	(305.102)	(0,01)
		(303.207)	(0,01)

I-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15683900 06/11/2025	299.097.060	962.104	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86230536 06/11/2025	8.369.193	(47.286)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856646 06/11/2025	5.737.820	(57.157)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85842024 06/11/2025	33.594.851	(340.319)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85646429 06/11/2025	36.528.435	(452.425)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86306670 04/12/2025	300.531.233	(961.568)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905068 06/11/2025	220.377.423	(4.613.474)	(0,17)
		(5.510.125)	(0,21)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15731992 06/11/2025	56.734	206	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270808 04/12/2025	57.030	(206)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84905069 06/11/2025	57.947	(1.213)	(0,00)
		(1.213)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,24661186 06/11/2025	30.091.044	50.161	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79956020 04/12/2025	30.239.749	(49.909)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79323400 06/11/2025	30.480.917	(389.874)	(0,01)
		(389.622)	(0,01)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15679990 06/11/2025	123.435.158	392.868	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15826800 06/11/2025	6.536.285	29.125	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15710400 06/11/2025	8.202.327	28.269	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85360649 06/11/2025	5.544.475	(86.943)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85089879 06/11/2025	5.034.206	(94.660)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86309672 04/12/2025	124.022.717	(392.518)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923562 06/11/2025	130.480.395	(2.703.704)	(0,10)
		(2.827.563)	(0,11)
Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65428500 06/11/2025	2.538.692	849	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65195413 06/11/2025	38.786	(125)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52790256 04/12/2025	2.540.345	(777)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51281811 06/11/2025	2.604.874	(27.395)	(0,00)
		(27.448)	(0,00)
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15679990 06/11/2025	119.370.952	379.932	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16759100 06/11/2025	28.413.001	356.324	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16493060 06/11/2025	29.006.978	296.851	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16537810 06/11/2025	2.670.764	28.368	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86309672 04/12/2025	119.939.165	(379.594)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84914166 06/11/2025	183.279.312	(3.817.617)	(0,14)
		(3.135.736)	(0,12)
Futures			
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(13.299.099)	(102.287) (0,00)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	104.305.679	(236.451) (0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(158.224.128)	(676.730) (0,03)
		(1.015.468)	(0,04)
Optionen			
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	86.621.071	558.679 0,02
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	86.621.071	558.679 0,02
Purchased Pay CDX NA HY 45 5Yr 104,5 21/01/2026	USD	86.621.071	558.679 0,02
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(86.621.071)	(286.262) (0,01)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(86.621.071)	(286.262) (0,01)
Written Pay CDX NA HY 45 5Yr 101,5 21/01/2026	USD	(86.621.071)	(286.262) (0,01)
		817.251	0,03
Sonstige Aktiva und Passiva		46.498.834	1,75
Nettovermögen		2.640.301.912	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	72,81
Kanada	CA	4,19
Supranational	SU	2,95
Irland	IE	2,64
Luxemburg	LU	2,37
Vereinigtes Königreich	GB	2,22
Japan	JP	2,10
Kaimaninseln	KY	1,75
Frankreich	FR	1,73
Bermuda	BM	0,97
Singapur	SG	0,90
Panama	PA	0,90
Australien	AU	0,52
Niederlande	NL	0,46
Tschechien	CZ	0,45
Britische Jungferninseln	VG	0,44
Peru	PE	0,33
Schweiz	CH	0,33
Deutschland	DE	0,30
Kolumbien	CO	0,27
Chile	CL	0,26
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,12

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 1,53% 25/06/2026	LU	EUR	47.375.866	47.552.152	3,71
				47.552.152	3,71
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Natixis Corp & IB (LU) 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN	LU	EUR	27.635.922	27.462.507	2,14
BNP Paribas 1,991% 29/05/2026	NL	EUR	23.687.933	23.688.127	1,85
				51.150.634	3,99
Geldmarktinstrumente					
Chesham Finance CP 1,94% 10/11/2025	KY	EUR	19.739.944	19.733.564	1,54
Chesham Finance CP 1,94% 04/11/2025	KY	EUR	19.739.944	19.732.501	1,54
BFCM Paris CP 2,191% 04/05/2026	FR	EUR	15.791.955	15.793.358	1,23
Lloyds CD 2,159% 22/06/2026	GB	EUR	15.791.955	15.792.403	1,23
Nordea Bank CD 2,185% 07/08/2026	FI	EUR	15.791.955	15.792.253	1,23
Swedbank CP 2,18% 15/09/2026	SE	EUR	15.791.955	15.788.549	1,23
Royal Bank Of Canada CD 2,21% 18/09/2026	CA	EUR	15.791.955	15.786.937	1,23
Barclays CP 2,009% 14/08/2026	GB	EUR	15.791.955	15.770.072	1,23
KfW CP 1,98% 02/01/2026	DE	EUR	15.791.955	15.740.417	1,23
HSBC Continenta CP 2,07% 19/02/2026	FR	EUR	15.791.955	15.691.332	1,23
Bank Of America CD 2,022% 11/03/2026	IE	EUR	15.791.955	15.678.203	1,22
BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026	FR	EUR	15.791.955	15.579.480	1,22
Mainbeach Fundi CP 1,94% 04/11/2025	IE	EUR	11.843.967	11.841.243	0,92
Mainbeach Fundi CP 1,94% 10/11/2025	IE	EUR	11.843.967	11.840.138	0,92
Svenska CP 2,005% 09/02/2026	SE	EUR	9.869.972	9.813.628	0,77
NAB CD 2,126% 28/04/2026	AU	EUR	9.475.173	9.478.796	0,74
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,114% 14/01/2026	GB	EUR	9.475.173	9.434.194	0,74
TD Bank London CD 2,143% 30/04/2026	GB	EUR	7.895.978	7.899.947	0,62
UBS London CD 2,147% 07/05/2026	GB	EUR	7.895.978	7.899.142	0,62
Swedbank CP 2,23% 28/04/2026	SE	EUR	7.895.978	7.898.998	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,127% 30/04/2026	CA	EUR	7.895.978	7.898.991	0,62
DNB Bank CD 2,126% 28/04/2026	NO	EUR	7.895.978	7.898.614	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,141% 20/05/2026	CA	EUR	7.895.978	7.898.412	0,62
UBS London CD 2,099% 06/02/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.994	0,62
Bank Of Nova CD 2,046% 06/01/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.945	0,62
MUFG Bank CD 2,102% 22/01/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.769	0,62
MUFG Bank CD 2,113% 09/02/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.767	0,62
TD Bank London CD 2,131% 02/04/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.670	0,62
Cred CD 2,121% 27/02/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.411	0,62
MACQ CD 2,142% 23/04/2026	AU	EUR	7.895.978	7.897.207	0,62
TD Bank London CD 2,128% 01/04/2026	GB	EUR	7.895.978	7.897.103	0,62
Lloyds CD 2,125% 27/04/2026	GB	EUR	7.895.978	7.896.803	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,012% 20/11/2025	CA	EUR	7.895.978	7.896.604	0,62
Credit Agricole CIB CD 2,026% 19/11/2025	GB	EUR	7.895.978	7.896.513	0,62
Credit Agricole CIB CD 2,191% 29/06/2026	GB	EUR	7.895.978	7.895.670	0,62
Nordea Bank CD 2,183% 29/07/2026	FI	EUR	7.895.978	7.895.639	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,191% 04/08/2026	CA	EUR	7.895.978	7.895.160	0,62
DZ Bank CP 2,04% 03/11/2025	DE	EUR	7.895.978	7.894.696	0,62
ABN AMRO Bank CP 2,01% 03/11/2025	NL	EUR	7.895.978	7.894.623	0,62
SMBC Brussel BRH CD 2,007% 04/11/2025	BE	EUR	7.895.978	7.894.241	0,62
Jyske Bank CP 2,04% 05/11/2025	DK	EUR	7.895.978	7.893.821	0,62
Mitsu Finance CP 2,04% 05/11/2025	GB	EUR	7.895.978	7.893.708	0,62
UBS 2,249% 16/10/2026	AU	EUR	7.895.978	7.893.594	0,62
KDB CP 2,10% 12/11/2025	SG	EUR	7.895.978	7.890.560	0,62
Collateral Communication CP 2,15% 12/11/2025	US	EUR	7.895.978	7.890.334	0,62
Collateral Communication CP 2,2% 17/11/2025	US	EUR	7.895.978	7.887.984	0,62
ING Bank CP 2,12% 19/11/2025	NL	EUR	7.895.978	7.887.402	0,62
Mizuho Bank (London) CD 2,007% 20/11/2025	GB	EUR	7.895.978	7.887.302	0,62
Collateral Communication CP 2,17% 19/11/2025	US	EUR	7.895.978	7.887.045	0,62
SMBC Brussel BRH CD 2,008% 21/11/2025	BE	EUR	7.895.978	7.886.868	0,62
Mizuho Bank (London) CD 2,008% 21/11/2025	GB	EUR	7.895.978	7.886.868	0,62
La Banque Postale CP 2,08% 21/11/2025	FR	EUR	7.895.978	7.886.845	0,62
Matchpoint Finance CP 2,16% 20/11/2025	IE	EUR	7.895.978	7.886.470	0,62
Bred Banque CP 2,1% 27/11/2025	FR	EUR	7.895.978	7.884.270	0,62
Nykredit Bank CP 2,185% 01/12/2025	DK	EUR	7.895.978	7.882.746	0,62
Barclays CP 2,1% 02/12/2025	GB	EUR	7.895.978	7.882.623	0,62
Barclays CP 2,08% 03/12/2025	GB	EUR	7.895.978	7.882.221	0,62
MUFG Bank CD 2,099% 02/12/2025	JP	EUR	7.895.978	7.881.476	0,62
Bred Banque CP 2,05% 05/12/2025	FR	EUR	7.895.978	7.880.756	0,62
ING Bank CP 2,05% 04/12/2025	NL	EUR	7.895.978	7.880.645	0,62
LMA CP 2,1% 05/12/2025	FR	EUR	7.895.978	7.880.639	0,62
Collateral Communication CP 2,09% 03/12/2025	US	EUR	7.895.978	7.880.450	0,62
MUFG Bank CD 2,099% 05/12/2025	JP	EUR	7.895.978	7.880.119	0,62
Bred Banque CP 2,05% 08/12/2025	FR	EUR	7.895.978	7.879.421	0,62
Bred Banque CP 2,04% 09/12/2025	FR	EUR	7.895.978	7.878.975	0,62
La Banque Postale CP 2,04% 10/12/2025	FR	EUR	7.895.978	7.878.601	0,62
ING Bank CP 2,03% 09/12/2025	NL	EUR	7.895.978	7.878.396	0,62
Collateral Communication CP 2,1% 10/12/2025	US	EUR	7.895.978	7.877.090	0,62
Barclays CP 2,06% 17/12/2025	GB	EUR	7.895.978	7.876.686	0,62
GS Intl. CD 2,099% 18/12/2025	GB	EUR	7.895.978	7.874.245	0,61
P&G CP 2,017% 06/01/2026	US	EUR	7.895.978	7.868.612	0,61
HSBC Continenta CP 2,04% 02/01/2026	FR	EUR	7.895.978	7.867.935	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,01% 05/01/2026	DE	EUR	7.895.978	7.866.551	0,61
Oesterreichisch CP 2,00% 07/01/2026	AT	EUR	7.895.978	7.865.106	0,61
Toyota Kreditbank CP 2,02% 09/01/2026	DE	EUR	7.895.978	7.864.700	0,61
Collateral Communication CP 2,07% 09/01/2026	US	EUR	7.895.978	7.862.415	0,61
Sumi Trust Bank CD 2,067% 15/01/2026	JP	EUR	7.895.978	7.862.140	0,61
MUFG Bank CD 2,119% 19/01/2026	GB	EUR	7.895.978	7.859.475	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,00% 22/01/2026	NL	EUR	7.895.978	7.858.629	0,61
SMBC Brussel BRH CD 2,076% 23/01/2026	BE	EUR	7.895.978	7.858.425	0,61
Barclays CP 2,10% 02/02/2026	GB	EUR	7.895.978	7.856.258	0,61
Barclays CP 2,1% 09/02/2026	GB	EUR	7.895.978	7.853.076	0,61

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
BOA CD 1,985% 16/02/2026					
HSBC Continenta CP 2,05% 10/02/2026	FR	EUR	7.895.978	7.849.863	0,61
Nordea Bank CD 2,105% 17/02/2026	SE	EUR	7.895.978	7.849.814	0,61
Svenska CP 2,01% 23/02/2026	SE	EUR	7.895.978	7.846.648	0,61
BFCM CD 2,109% 02/03/2026	FR	EUR	7.895.978	7.844.428	0,61
GS Intl. CD 2,147% 02/03/2026	GB	EUR	7.895.978	7.840.702	0,61
BFCM Paris CP 2,1% 05/03/2026	FR	EUR	7.895.978	7.839.705	0,61
Agence Centrale CP 2,10% 17/03/2026	FR	EUR	7.895.978	7.839.302	0,61
Mizuho Bank CD 2,093% 27/03/2026	JP	EUR	7.895.978	7.832.757	0,61
Belfius Bank CD 2,117% 01/04/2026	BE	EUR	7.895.978	7.829.971	0,61
HSBC Continenta CP 2,11% 02/04/2026	FR	EUR	7.895.978	7.826.960	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 07/04/2026	FR	EUR	7.895.978	7.826.146	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	7.895.978	7.822.831	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	7.895.978	7.822.358	0,61
Mufg Bank CD 2,168% 08/04/2026	JP	EUR	7.895.978	7.822.358	0,61
UBS Europe Se CP 2,12% 14/04/2026	DE	EUR	7.895.978	7.822.111	0,61
Agence Centrale CP 2,13% 14/04/2026	FR	EUR	7.895.978	7.820.508	0,61
DZ Bank CP 2,08% 23/04/2026	DE	EUR	7.895.978	7.819.514	0,61
Nordea Bank CD 2,127% 23/04/2026	SE	EUR	7.895.978	7.817.581	0,61
Swedbank CP 2,06% 27/04/2026	SE	EUR	7.895.978	7.816.714	0,61
Nordea Bank CD 2,136% 12/05/2026	SE	EUR	7.895.978	7.815.596	0,61
GS Intl. CD 2,192% 03/06/2026	GB	EUR	7.895.978	7.807.785	0,61
BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026	FR	EUR	7.895.978	7.795.340	0,61
Credit Agricole CD 2,156% 10/06/2026	FR	EUR	7.895.978	7.793.985	0,61
GS Intl. CD 2,193% 08/06/2026	GB	EUR	7.895.978	7.793.789	0,61
Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026	GB	EUR	7.895.978	7.792.952	0,61
GS Intl. CD 2,194% 11/06/2026	GB	EUR	7.895.978	7.791.542	0,61
HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026	FR	EUR	7.895.978	7.791.518	0,61
Svenska CP 2,14% 09/12/2025	SE	EUR	7.895.978	7.783.383	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,06% 17/02/2026	AU	EUR	7.659.098	7.642.044	0,60
Royal Bank Of Canada CD 2,036% 02/01/2026	CA	EUR	5.132.386	5.100.283	0,40
Nordea Bank CD 2,047% 07/01/2026	FI	EUR	3.947.989	3.948.910	0,31
ING Bank CP 2,221% 22/12/2025	FI	EUR	3.947.989	3.948.763	0,31
Rabobank CD 2,025% 05/12/2025	NL	EUR	3.947.989	3.948.704	0,31
Dexia Credit CP 2,171% 24/11/2025	NL	EUR	3.947.989	3.948.465	0,31
NAB CD 2,019% 17/11/2025	FR	EUR	3.947.989	3.948.298	0,31
ING Bank CP 2,04% 05/12/2025	AU	EUR	3.947.989	3.948.215	0,31
Collateral Communication CP 2,1% 05/12/2025	NL	EUR	3.947.989	3.940.098	0,31
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	US	EUR	3.947.989	3.939.746	0,31
Nordea Bank CD 2,106% 18/02/2026	AU	EUR	3.947.989	3.939.521	0,31
				3.923.095	0,31
				1.032.915.572	80,65

Nicht börsennotiert

Finanzunternehmen					
Ensemble Inv Corp 2,09% FRN 13/04/2026 EMTN	LU	EUR	23.687.933	23.755.944	1,85
BNP Paribas Issuance 2,01% FRN 14/08/2026 EMTN	NL	EUR	15.791.955	15.792.129	1,23
BNP Paribas 2,011% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	7.895.978	7.895.978	0,62
				47.444.051	3,70

Bruchteile				3	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.175.231.431)				1.179.062.412	92,06

Bankeinlagen

Belfius Bank TD 1,90% 03/11/2025	BE	EUR	59.219.833	59.219.833	4,62
Kbc Bank TD 1,89% 03/11/2025	BE	EUR	31.583.911	31.583.911	2,47
LBBW TD 1,92% 03/11/2025	DE	EUR	19.825.401	19.825.401	1,55
Hessen-Thüringen TD 1,90% 03/11/2025	DE	EUR	19.739.944	19.739.944	1,54
				130.369.089	10,18

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				1.309.431.501	102,24

Sonstige Aktiva und Passiva				(28.741.002)	(2,24)

Nettovermögen				1.280.690.499	100,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	20,41
Frankreich	FR	16,23
Belgien	BE	9,55
Luxemburg	LU	7,71
Niederlande	NL	7,70
Deutschland	DE	7,38
Schweden	SE	6,27
USA	US	4,61
Kanada	CA	4,01
Irland	IE	3,69
Kaimaninseln	KY	3,08
Japan	JP	3,07
Australien	AU	2,99
Finnland	FI	2,46
Dänemark	DK	1,23
Norwegen	NO	0,62
Singapur	SG	0,62
Österreich	AT	0,61
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,24)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Natixis 4,578% FRN 09/10/2026 EMTN	LU	USD	59.788.084	59.684.053	2,17
				59.684.053	2,17
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
BNP Paribas 4,249% 29/05/2026	NL	USD	54.805.744	54.809.535	1,99
				54.809.535	1,99
Geldmarktinstrumente					
HSBC Bank CP 4,66% 13/08/2026	GB	USD	39.858.723	39.872.025	1,45
Great Bear Fund CP 3,99% 04/11/2025	IE	USD	39.858.723	39.840.927	1,45
Great Bear Fund CP 3,94% 10/11/2025	IE	USD	39.858.723	39.832.566	1,45
Chesham Finance CP 3,95% 10/11/2025	KY	USD	39.858.723	39.832.500	1,45
Chesham Finance CP 3,99% 04/11/2025	KY	USD	39.858.723	39.827.823	1,45
CIBC CD 4,59% FRN 28/09/2026	CA	USD	29.894.042	29.898.934	1,09
JP Morgan Securities CP 4,54% FRN 16/06/2026	US	USD	29.894.042	29.898.795	1,09
Westpac Bank CP 4,58% 21/09/2026	GB	USD	29.894.042	29.891.740	1,09
BFCM Paris CP 4,15% 06/01/2026	FR	USD	29.894.042	29.672.337	1,08
Mizuho Bank (London) CD 4,066% 07/01/2026	GB	USD	29.894.042	29.669.277	1,08
SMBC Brussel BRH CD 4,913% 06/01/2026	BE	USD	29.894.042	29.626.867	1,08
BFCM Paris CP 4,05% 23/03/2026	FR	USD	29.894.042	29.428.123	1,07
HSBC Continenta CP 4,045% 02/04/2026	FR	USD	29.894.042	29.390.986	1,07
National Aust. CD 4,057% 13/01/2026	GB	USD	24.911.702	24.708.459	0,90
Svenska CP 4,62% 07/08/2026	SE	USD	19.929.361	19.937.739	0,72
RBC CD 4,48% 03/09/2026	CA	USD	19.929.361	19.932.268	0,72
DNB Bank CD 4,512% 10/08/2026	NO	USD	19.929.361	19.923.783	0,72
La Banque Postale CP 4,48% 24/11/2025	FR	USD	19.929.361	19.876.622	0,72
Barclays CP 4,53% 28/11/2025	GB	USD	19.929.361	19.868.938	0,72
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 28/11/2025	AU	USD	19.929.361	19.867.197	0,72
ABN AMRO Bank CD 4,086% 08/12/2025	NL	USD	19.929.361	19.844.934	0,72
Agence Centrale CP 4,201% 10/12/2025	FR	USD	19.929.361	19.841.003	0,72
Queensland Trea. CP 4,43% 15/12/2025	AU	USD	19.929.361	19.837.613	0,72
ING Bank CP 4,46% 22/12/2025	AU	USD	19.929.361	19.814.306	0,72
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	19.929.361	19.790.826	0,72
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	19.929.361	19.790.826	0,72
Sumi Trust Bank CD 4,101% 23/01/2026	JP	USD	19.929.361	19.743.048	0,72
Collateral Communication CP 4,46% 30/01/2026	US	USD	19.929.361	19.728.006	0,72
KBC Bank CD 3,977% 03/02/2026	BE	USD	19.929.361	19.725.206	0,72
KDB Bank (LN) CD 4,039% 26/02/2026	KR	USD	19.929.361	19.672.457	0,71
GS Intl. CD 4,074% 12/03/2026	GB	USD	19.929.361	19.639.969	0,71
Agence Centrale CP 4,06% 26/03/2026	FR	USD	19.929.361	19.606.487	0,71
ING Bank CD 3,995% 30/04/2026	NL	USD	19.929.361	19.542.240	0,71
ING Bank CD 4,065% 01/05/2026	NL	USD	19.929.361	19.533.476	0,71
Ubs Europe CP 4,01% 03/06/2026	DE	USD	19.929.361	19.469.598	0,71
Dexia Credit CP 4,44% 02/01/2026	FR	USD	14.947.021	14.843.313	0,54
Mizuho Bank (Syd) CD 4,087% 22/01/2026	AU	USD	14.947.021	14.809.399	0,54
UOB (Syd) CD 4,208% 23/12/2025	AU	USD	12.455.851	12.380.211	0,45
KDB CP 4,48% 13/11/2025	SG	USD	11.957.617	11.940.284	0,43
Toyota Finance (Australien) CP 4,16% 10/12/2025	NL	USD	10.961.149	10.912.890	0,40
Svenska CP 4,61% 20/05/2026	SE	USD	9.964.681	9.970.429	0,36
Royal Bank CP 4,60% 10/07/2026	CA	USD	9.964.681	9.970.084	0,36
UBS London CD 2,967% 06/02/2026	GB	USD	9.964.681	9.969.530	0,36
Cooperative CD 4,447% 09/06/2026	NL	USD	9.964.681	9.969.477	0,36
National Aust. CD 4,411% 30/04/2026	AU	USD	9.964.681	9.969.395	0,36
Credit Agricole CIB CD 4,269% 13/02/2026	FR	USD	9.964.681	9.969.256	0,36
Nordea Bank CP 4,53% 20/03/2026	FI	USD	9.964.681	9.969.081	0,36
JP Morgan Securities CP 4,62% FRN 24/07/2026	US	USD	9.964.681	9.968.658	0,36
UBS London CD 4,458% 15/07/2026	GB	USD	9.964.681	9.968.203	0,36
RBC CD 4,26% 20/02/2026	CA	USD	9.964.681	9.967.922	0,36
Svenska CP 4,54% 12/03/2026	SE	USD	9.964.681	9.967.869	0,36
Swedbank CP 4,62% 02/09/2026	SE	USD	9.964.681	9.967.827	0,36
JP Morgan Securities CP 4,56% FRN 17/04/2026	US	USD	9.964.681	9.967.789	0,36
Westpac Bank CP 4,51% FRN 05/03/2026	AU	USD	9.964.681	9.967.264	0,36
Svenska CD 4,61% FRN 10/12/2025	SE	USD	9.964.681	9.967.181	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,424% 04/06/2026	CA	USD	9.964.681	9.967.174	0,36
TD Bank London CD 4,554% 01/05/2026	GB	USD	9.964.681	9.967.044	0,36
Cooperative CD 4,52% 03/09/2026	NL	USD	9.964.681	9.966.880	0,36
UBS London CD 4,297% 05/01/2026	GB	USD	9.964.681	9.966.691	0,36
UBS London CD 4,469% 04/05/2026	GB	USD	9.964.681	9.966.621	0,36
BNS CP 4,60% 28/11/2025	CA	USD	9.964.681	9.966.355	0,36
ANZ Banking CP 4,50% 12/03/2026	AU	USD	9.964.681	9.966.311	0,36
KBC Bank CD 4,42% 04/11/2025	BE	USD	9.964.681	9.965.198	0,36
BNP Paribas CD 4,44% 04/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.965.192	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,303% 14/11/2025	CA	USD	9.964.681	9.964.904	0,36
TD Bank London CD 4,49% 03/11/2025	GB	USD	9.964.681	9.964.893	0,36
NAB CD 4,383% 10/12/2025	AU	USD	9.964.681	9.964.773	0,36
MUFG Bank CD 4,343% 15/12/2025	GB	USD	9.964.681	9.964.735	0,36
TD Bank London CD 4,465% 23/01/2026	GB	USD	9.964.681	9.964.599	0,36
DNB Bank CD 4,476% 29/04/2026	NO	USD	9.964.681	9.964.218	0,36
KDB CP 4,53% 06/03/2026	GB	USD	9.964.681	9.964.118	0,36
NAB CD 4,522% 01/07/2026	AU	USD	9.964.681	9.963.318	0,36
TD Bank London CD 4,50% 03/03/2026	GB	USD	9.964.681	9.963.136	0,36
MUFG Bank CD 4,498% 22/06/2026	GB	USD	9.964.681	9.962.766	0,36
Cooperative CD 4,565% 13/07/2026	NL	USD	9.964.681	9.962.761	0,36
Barclays CP 4,46% 05/11/2025	GB	USD	9.964.681	9.962.038	0,36
Cred CIB (LN) CD 4,127% 03/11/2025	GB	USD	9.964.681	9.961.302	0,36
Belfius Bank CD 3,985% 04/11/2025	BE	USD	9.964.681	9.960.331	0,36
Credit Agricole CIB CD 4,085% 12/11/2025	GB	USD	9.964.681	9.951.316	0,36
Collateral Communication CP 4,49% 12/11/2025	US	USD	9.964.681	9.951.180	0,36
Bred Banque CP 4,35% 12/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.951.180	0,36
BFCM Paris CP 4,46% 13/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.950.204	0,36
Credit Agricole CD 4,127% 14/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.948.934	0,36

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Collateral Communication CP 4,53% 14/11/2025	US	USD	9.964.681	9.948.934	0,36
Toyota Finance (Australien) CP 4,48% 17/11/2025	AU	USD	9.964.681	9.945.988	0,36
Toyota Finance (Australien) CP 4,47% 17/11/2025	AU	USD	9.964.681	9.945.988	0,36
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 17/11/2025	BE	USD	9.964.681	9.945.786	0,36
BFCM Paris CP 4,505% 17/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.945.758	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 17/11/2025	JP	USD	9.964.681	9.945.566	0,36
Collateral Communication CP 4,53% 17/11/2025	US	USD	9.964.681	9.945.566	0,36
Bred Banque CP 4,5% 17/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.945.566	0,36
Mizuho Bank (London) CD 4,045% 19/11/2025	GB	USD	9.964.681	9.943.741	0,36
Sumi Trust Bank CD 4,079% 19/11/2025	JP	USD	9.964.681	9.943.568	0,36
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 20/11/2025	AU	USD	9.964.681	9.942.459	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 20/11/2025	JP	USD	9.964.681	9.942.200	0,36
Credit Agricole CD 4,127% 20/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.942.200	0,36
BFCM Paris CP 4,495% 24/11/2025	FR	USD	9.964.681	9.937.987	0,36
Sumi Trust Bank CD 4,079% 26/11/2025	JP	USD	9.964.681	9.935.812	0,36
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 28/11/2025	BE	USD	9.964.681	9.933.599	0,36
KBC Bank CD 3,967% 01/12/2025	BE	USD	9.964.681	9.931.220	0,36
Credit Agricole CD 4,126% 01/12/2025	FR	USD	9.964.681	9.929.885	0,36
BFCM Paris CP 4,50% 02/12/2025	FR	USD	9.964.681	9.929.086	0,36
Barclays CP 4,52% 03/12/2025	GB	USD	9.964.681	9.929.021	0,36
GS Intl. CD 4,127% 02/12/2025	GB	USD	9.964.681	9.928.761	0,36
Collateral Communication CP 4,51% 03/12/2025	US	USD	9.964.681	9.927.661	0,36
Collateral Communication CP 4,5% 04/12/2025	US	USD	9.964.681	9.926.549	0,36
KDB CD 4,072% 05/12/2025	HK	USD	9.964.681	9.925.919	0,36
Mizuho Bank (London) CD 4,048% 08/12/2025	GB	USD	9.964.681	9.922.861	0,36
MUFG Bank CD 4,127% 09/12/2025	JP	USD	9.964.681	9.920.938	0,36
Citibank CD 4,119% 11/12/2025	US	USD	9.964.681	9.918.787	0,36
HSBC Continenta CP 4,5% 15/12/2025	FR	USD	9.964.681	9.915.722	0,36
NatWest CD 4,066% 15/12/2025	GB	USD	9.964.681	9.914.982	0,36
Agence Centrale CP 4,186% 15/12/2025	FR	USD	9.964.681	9.914.970	0,36
Collateral Communication CP 4,49% 16/12/2025	US	USD	9.964.681	9.913.261	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 16/12/2025	JP	USD	9.964.681	9.913.127	0,36
Bank Of Montreal CD 4,096% 17/12/2025	CA	USD	9.964.681	9.912.398	0,36
Standard Char. CP 4,185% 17/12/2025	SG	USD	9.964.681	9.911.626	0,36
MUFG Bank CD 4,127% 19/12/2025	JP	USD	9.964.681	9.909.783	0,36
BFCM Paris CP 4,45% 02/01/2026	FR	USD	9.964.681	9.895.098	0,36
BFCM Paris CP 4,36% 02/01/2026	FR	USD	9.964.681	9.895.098	0,36
Sumitomo CD 4,106% 02/01/2026	JP	USD	9.964.681	9.894.565	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,133% 02/01/2026	CA	USD	9.964.681	9.894.106	0,36
UBS Europe CP 4,34% 05/01/2026	DE	USD	9.964.681	9.892.354	0,36
KDB CD 4,056% 06/01/2026	HK	USD	9.964.681	9.891.047	0,36
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	9.964.681	9.887.965	0,36
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	9.964.681	9.887.965	0,36
Collateral Communication CP 4,46% 09/01/2026	US	USD	9.964.681	9.886.898	0,36
UBS Europe CP 4,33% 12/01/2026	DE	USD	9.964.681	9.884.559	0,36
Bank Of Montreal CD 4,072% 23/01/2026	CA	USD	9.964.681	9.872.172	0,36
Temasek Finance II CP 3,99% 26/01/2026	SG	USD	9.964.681	9.872.153	0,36
SMBC CD 4,101% 23/01/2026	BE	USD	9.964.681	9.871.524	0,36
Mizuho Bank CD 4,093% 27/01/2026	JP	USD	9.964.681	9.867.300	0,36
Cred CD 4,095% 27/01/2026	GB	USD	9.964.681	9.867.265	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 27/01/2026	JP	USD	9.964.681	9.866.520	0,36
TD Bank CD 4,087% 28/01/2026	GB	USD	9.964.681	9.866.365	0,36
HSBC Continenta CP 4,30% 30/01/2026	FR	USD	9.964.681	9.865.896	0,36
SMBC CD 4,076% 30/01/2026	BE	USD	9.964.681	9.864.442	0,36
Mitsubishi UFJ TRUST & BANK CD 3,977% 03/02/2026	JP	USD	9.964.681	9.862.603	0,36
Collateral Communication CP 4,46% 02/02/2026	US	USD	9.964.681	9.860.736	0,36
MUFG Bank CD 4,122% 02/02/2026	JP	USD	9.964.681	9.860.023	0,36
Agence Centrale 4,045% 02/02/2026	FR	USD	9.964.681	9.859.322	0,36
Collateral Communication CP 4,33% 06/02/2026	US	USD	9.964.681	9.856.386	0,36
GS Intl. CD 4,113% 09/02/2026	GB	USD	9.964.681	9.852.553	0,36
KDB CD 4,048% 12/02/2026	HK	USD	9.964.681	9.851.072	0,36
MACQ CP 4,38% 17/02/2026	AU	USD	9.964.681	9.845.280	0,36
Belfius Bank CD 4,056% 18/02/2026	BE	USD	9.964.681	9.844.351	0,36
KDB CD 4,041% 23/02/2026	HK	USD	9.964.681	9.839.400	0,36
DBS Bank CD 4,10% 25/02/2026	SG	USD	9.964.681	9.835.411	0,36
Belfius Bank CD 4,052% 09/03/2026	BE	USD	9.964.681	9.824.004	0,36
Belfius Bank CD 4,001% 16/03/2026	BE	USD	9.964.681	9.818.311	0,36
Agence Centrale CP 4,08% 16/03/2026	FR	USD	9.964.681	9.813.903	0,36
Agence Centrale CP 4,06% 17/03/2026	FR	USD	9.964.681	9.812.834	0,36
GS Intl. CD 4,066% 19/03/2026	GB	USD	9.964.681	9.812.742	0,36
Collateral Communication CP 4,1% 19/03/2026	US	USD	9.964.681	9.812.131	0,36
Transport CP 4,05% 23/03/2026	GB	USD	9.964.681	9.808.418	0,36
Swedbank CP 4,03% 24/04/2026	SE	USD	9.964.681	9.775.520	0,36
Swedbank CP 3,88% 24/04/2026	SE	USD	9.964.681	9.775.520	0,36
KBC Bank CD 4,002% 27/04/2026	BE	USD	9.964.681	9.773.948	0,36
Credit Agricole CD 4,075% 24/04/2026	FR	USD	9.964.681	9.773.733	0,36
DNB Bank CP 3,86% 27/04/2026	NO	USD	9.964.681	9.772.886	0,36
Sumi Trust Bank CD 4,041% 28/04/2026	JP	USD	9.964.681	9.771.040	0,36
Mizuho CD 4,056% 28/04/2026	GB	USD	9.964.681	9.770.339	0,36
Swedbank CP 3,89% 29/04/2026	SE	USD	9.964.681	9.770.157	0,35
Agence Centrale CP 3,952% 29/04/2026	FR	USD	9.964.681	9.767.380	0,35
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 07/11/2025	GB	USD	9.975.277	9.969.761	0,25
Mizuho Bank (London) CD 4,045% 17/11/2025	AU	USD	9.975.277	9.962.159	0,25
Nordea Bank CD 3,863% 10/11/2025	FI	USD	4.982.340	4.977.073	0,18
				2.188.971.698	79,54

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.458.186.941)	2.473.451.172	89,87

Bankeinlagen

Bred Banque TD 3,87% 03/11/2025	FR	USD	251.700.501	251.700.501	9,15
LBBW TD 3,84% 03/11/2025	DE	USD	75.445.331	75.445.331	2,74
Hessen-Thüringen TD 4,05% 03/11/2025	DE	USD	74.735.106	74.735.106	2,72
			401.880.938	401.880.938	14,60

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)	2.875.332.110	104,48

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358350 06/11/2025	30.407.022	15.703	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74426387 06/11/2025	308.493	(7.050)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74495198 06/11/2025	458.822	(10.070)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122833 04/12/2025	30.424.643	(15.646)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366527 06/11/2025	30.374.822	(717.994)	(0,03)
	(735.057)	(0,03)	

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,27192386 06/11/2025	192.328.576	73.545	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27354632 06/11/2025	2.678.106	17.009	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65037799 06/11/2025	1.987.328	(15.411)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64787000 06/11/2025	2.059.366	(17.373)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67829000 04/12/2025	192.360.798	(73.396)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,64061000 06/11/2025	193.001.860	(2.009.089)	(0,07)
	(2.024.715)	(0,07)	

Sonstige Aktiva und Passiva	(120.405.940)	(4,38)

Nettovermögen	2.752.166.398	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	22,61
Vereinigtes Königreich	GB	15,21
Niederlande	NL	7,06
Luxemburg	LU	6,90
Deutschland	DE	6,88
Australien	AU	6,66
USA	US	6,49
Belgien	BE	5,74
Japan	JP	5,39
Kanada	CA	4,70
Schweden	SE	3,24
Irland	IE	2,89
Kaimaninseln	KY	2,89
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,87
Singapur	SG	2,23
Norwegen	NO	1,44
Korea	KR	0,71
Finnland	FI	0,54
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,48)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Natixis 4,578% FRN 09/10/2026 EMTN	LU	USD	203.711	203.356	2,17
				203.356	2,17
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
BNP Paribas 4,249% 29/05/2026	NL	USD	186.735	186.748	1,99
				186.748	1,99
Geldmarktinstrumente					
HSBC Bank CP 4,66% 13/08/2026	GB	USD	135.807	135.852	1,45
Great Bear Fund CP 3,99% 04/11/2025	IE	USD	135.807	135.746	1,45
Great Bear Fund CP 3,94% 10/11/2025	IE	USD	135.807	135.718	1,45
Chesham Finance CP 3,95% 10/11/2025	KY	USD	135.807	135.718	1,45
Chesham Finance CP 3,99% 04/11/2025	KY	USD	135.807	135.702	1,45
CIBC CD 4,59% FRN 28/09/2026	CA	USD	101.855	101.872	1,09
JP Morgan Securities CP 4,54% FRN 16/06/2026	US	USD	101.855	101.871	1,09
Westpac Bank CP 4,58% 21/09/2026	GB	USD	101.855	101.847	1,09
BFCM Paris CP 4,15% 06/01/2026	FR	USD	101.855	101.100	1,08
Mizuho Bank (London) CD 4,066% 07/01/2026	GB	USD	101.855	101.089	1,08
SMBC Brussel BRH CD 4,913% 06/01/2026	BE	USD	101.855	100.945	1,08
BFCM Paris CP 4,05% 23/03/2026	FR	USD	101.855	100.268	1,07
HSBC Continenta CP 4,045% 02/04/2026	FR	USD	101.855	100.141	1,07
National Aust. CD 4,057% 13/01/2026	GB	USD	84.879	84.187	0,90
Svenska CP 4,62% 07/08/2026	SE	USD	67.904	67.932	0,72
RBC CD 4,48% 03/09/2026	CA	USD	67.904	67.913	0,72
DNB Bank CD 4,512% 10/08/2026	NO	USD	67.904	67.884	0,72
La Banque Postale CP 4,48% 24/11/2025	FR	USD	67.904	67.724	0,72
Barclays CP 4,53% 28/11/2025	GB	USD	67.904	67.698	0,72
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 28/11/2025	AU	USD	67.904	67.692	0,72
ABN AMRO Bank CD 4,086% 08/12/2025	NL	USD	67.904	67.616	0,72
Agence Centrale CP 4,201% 10/12/2025	FR	USD	67.904	67.602	0,72
Queensland Trea. CD 4,43% 15/12/2025	AU	USD	67.904	67.591	0,72
ING Bank CP 4,46% 22/12/2025	AU	USD	67.904	67.511	0,72
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	67.904	67.431	0,72
KDB CD 4,056% 02/01/2026	HK	USD	67.904	67.431	0,72
Sumi Trust Bank CD 4,101% 23/01/2026	JP	USD	67.904	67.269	0,72
Collateral Communication CP 4,46% 30/01/2026	US	USD	67.904	67.217	0,72
KBC Bank CD 3,977% 03/02/2026	BE	USD	67.904	67.208	0,72
KDB Bank (LN) CD 4,039% 26/02/2026	KR	USD	67.904	67.028	0,71
GS Intl. CD 4,074% 12/03/2026	GB	USD	67.904	66.917	0,71
Agence Centrale CP 4,06% 26/03/2026	FR	USD	67.904	66.803	0,71
ING Bank CD 3,995% 30/04/2026	NL	USD	67.904	66.584	0,71
ING Bank CD 4,065% 01/05/2026	NL	USD	67.904	66.555	0,71
Ubs Europe CP 4,01% 03/06/2026	DE	USD	67.904	66.337	0,71
Dexia Credit CP 4,44% 02/01/2026	FR	USD	50.928	50.574	0,54
Mizuho Bank (Syd) CD 4,087% 22/01/2026	AU	USD	50.928	50.459	0,54
UOB (Syd) CD 4,208% 23/12/2025	AU	USD	42.440	42.182	0,45
KDB CP 4,48% 13/11/2025	SG	USD	40.742	40.683	0,43
Toyota Finance (Australien) CP 4,16% 10/12/2025	NL	USD	37.347	37.182	0,40
Svenska CP 4,61% 20/05/2026	SE	USD	33.952	33.971	0,36
Royal Bank CP 4,60% 10/07/2026	CA	USD	33.952	33.970	0,36
UBS London CD 2,967% 06/02/2026	GB	USD	33.952	33.968	0,36
National Aust. CD 4,41% 30/04/2026	AU	USD	33.952	33.968	0,36
Cooperative CD 4,447% 09/06/2026	NL	USD	33.952	33.968	0,36
Nordea Bank CP 4,53% 20/03/2026	FI	USD	33.952	33.967	0,36
Credit Agricole CIB CD 4,269% 13/02/2026	FR	USD	33.952	33.967	0,36
JP Morgan Securities CP 4,62% FRN 24/07/2026	US	USD	33.952	33.965	0,36
UBS London CD 4,458% 15/07/2026	GB	USD	33.952	33.964	0,36
Svenska CP 4,54% 12/03/2026	SE	USD	33.952	33.963	0,36
RBC CD 4,26% 20/02/2026	CA	USD	33.952	33.963	0,36
Swedbank CP 4,62% 02/09/2026	SE	USD	33.952	33.962	0,36
JP Morgan Securities CP 4,56% FRN 17/04/2026	US	USD	33.952	33.962	0,36
Westpac Bank CP 4,51% FRN 05/03/2026	AU	USD	33.952	33.961	0,36
TD Bank London CD 4,554% 01/05/2026	GB	USD	33.952	33.960	0,36
Svenska CD 4,61% FRN 10/12/2025	SE	USD	33.952	33.960	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,424% 04/06/2026	CA	USD	33.952	33.960	0,36
UBS London CD 4,297% 05/01/2026	GB	USD	33.952	33.959	0,36
Cooperative CD 4,52% 03/09/2026	NL	USD	33.952	33.959	0,36
UBS London CD 4,469% 04/05/2026	GB	USD	33.952	33.958	0,36
BNS CP 4,60% 28/11/2025	CA	USD	33.952	33.957	0,36
ANZ Banking CP 4,50% 12/03/2026	AU	USD	33.952	33.957	0,36
KBC Bank CD 4,42% 04/11/2025	BE	USD	33.952	33.954	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,303% 14/11/2025	CA	USD	33.952	33.953	0,36
BNP Paribas CD 4,44% 04/11/2025	FR	USD	33.952	33.953	0,36
TD Bank London CD 4,49% 03/11/2025	GB	USD	33.952	33.952	0,36
NAB CD 4,383% 10/12/2025	AU	USD	33.952	33.952	0,36
MUFG Bank CD 4,343% 15/12/2025	GB	USD	33.952	33.952	0,36
TD Bank London CD 4,465% 23/01/2026	GB	USD	33.952	33.951	0,36
KDB CP 4,53% 06/03/2026	GB	USD	33.952	33.950	0,36
DNB Bank CD 4,476% 29/04/2026	NO	USD	33.952	33.950	0,36
NAB CD 4,522% 01/07/2026	AU	USD	33.952	33.947	0,36
TD Bank London CD 4,50% 03/03/2026	GB	USD	33.952	33.946	0,36
MUFG Bank CD 4,498% 22/06/2026	GB	USD	33.952	33.945	0,36
Cooperative CD 4,565% 13/07/2026	NL	USD	33.952	33.945	0,36
Barclays CP 4,46% 05/11/2025	GB	USD	33.952	33.943	0,36
Cred CIB (LN) CD 4,127% 03/11/2025	GB	USD	33.952	33.940	0,36
Belfius Bank CD 3,985% 04/11/2025	BE	USD	33.952	33.937	0,36
Credit Agricole CIB CD 4,085% 12/11/2025	GB	USD	33.952	33.906	0,36
Collateral Communication CP 4,49% 12/11/2025	US	USD	33.952	33.906	0,36
Bred Banque CP 4,35% 12/11/2025	FR	USD	33.952	33.906	0,36
BFCM Paris CP 4,46% 13/11/2025	FR	USD	33.952	33.902	0,36
Credit Agricole CD 4,127% 14/11/2025	FR	USD	33.952	33.898	0,36
Collateral Communication CP 4,53% 14/11/2025	US	USD	33.952	33.898	0,36

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Toyota Finance (Australien) CP 4,48% 17/11/2025	AU	USD	33.952	33.888	0,36
Toyota Finance (Australien) CP 4,47% 17/11/2025	AU	USD	33.952	33.888	0,36
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 17/11/2025	BE	USD	33.952	33.887	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 17/11/2025	JP	USD	33.952	33.887	0,36
Collateral Communication CP 4,53% 17/11/2025	US	USD	33.952	33.887	0,36
Bred Banque CP 4,5% 17/11/2025	FR	USD	33.952	33.887	0,36
BFCM Paris CP 4,505% 17/11/2025	FR	USD	33.952	33.887	0,36
Sumi Trust Bank CD 4,079% 19/11/2025	JP	USD	33.952	33.880	0,36
Mizuho Bank (London) CD 4,045% 19/11/2025	GB	USD	33.952	33.880	0,36
SMBC Sydney BRH CD 4,079% 20/11/2025	AU	USD	33.952	33.876	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 20/11/2025	JP	USD	33.952	33.875	0,36
Credit Agricole CD 4,127% 20/11/2025	FR	USD	33.952	33.875	0,36
BFCM Paris CP 4,495% 24/11/2025	FR	USD	33.952	33.861	0,36
Sumi Trust Bank CD 4,079% 26/11/2025	JP	USD	33.952	33.853	0,36
SMBC Brussel BRH CD 4,079% 28/11/2025	BE	USD	33.952	33.846	0,36
KBC Bank CD 3,967% 01/12/2025	BE	USD	33.952	33.838	0,36
Credit Agricole CD 4,126% 01/12/2025	FR	USD	33.952	33.833	0,36
Barclays CP 4,52% 03/12/2025	GB	USD	33.952	33.830	0,36
BFCM Paris CP 4,50% 02/12/2025	FR	USD	33.952	33.830	0,36
GS Intl. CD 4,127% 02/12/2025	GB	USD	33.952	33.829	0,36
Collateral Communication CP 4,51% 03/12/2025	US	USD	33.952	33.826	0,36
Collateral Communication CP 4,5% 04/12/2025	US	USD	33.952	33.822	0,36
KDB CD 4,072% 05/12/2025	HK	USD	33.952	33.820	0,36
Mizuho Bank (London) CD 4,048% 08/12/2025	GB	USD	33.952	33.809	0,36
MUFG Bank CD 4,127% 09/12/2025	JP	USD	33.952	33.803	0,36
Citibank CD 4,119% 11/12/2025	US	USD	33.952	33.795	0,36
HSBC Continenta CP 4,5% 15/12/2025	FR	USD	33.952	33.785	0,36
NatWest CD 4,066% 15/12/2025	GB	USD	33.952	33.782	0,36
Agence Centrale CP 4,186% 15/12/2025	FR	USD	33.952	33.782	0,36
Collateral Communication CP 4,49% 16/12/2025	US	USD	33.952	33.777	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 16/12/2025	JP	USD	33.952	33.776	0,36
Bank Of Montreal CD 4,096% 17/12/2025	CA	USD	33.952	33.774	0,36
Standard Char. CP 4,185% 17/12/2025	SG	USD	33.952	33.771	0,36
MUFG Bank CD 4,127% 19/12/2025	JP	USD	33.952	33.765	0,36
BFCM Paris CP 4,45% 02/01/2026	FR	USD	33.952	33.715	0,36
BFCM Paris CP 4,36% 02/01/2026	FR	USD	33.952	33.715	0,36
Sumitomo CD 4,106% 02/01/2026	JP	USD	33.952	33.713	0,36
Royal Bank Of Canada CD 4,133% 02/01/2026	CA	USD	33.952	33.711	0,36
UBS Europe CP 4,34% 05/01/2026	DE	USD	33.952	33.705	0,36
KDB CD 4,056% 06/01/2026	HK	USD	33.952	33.701	0,36
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	33.952	33.690	0,36
Sumitomo CD 4,104% 08/01/2026	SG	USD	33.952	33.690	0,36
Collateral Communication CP 4,46% 09/01/2026	US	USD	33.952	33.687	0,36
UBS Europe CP 4,33% 12/01/2026	DE	USD	33.952	33.679	0,36
Bank Of Montreal CD 4,072% 23/01/2026	CA	USD	33.952	33.637	0,36
Temasek Finance II CP 3,99% 26/01/2026	SG	USD	33.952	33.636	0,36
SMBC CD 4,101% 23/01/2026	BE	USD	33.952	33.634	0,36
Mizuho Bank CD 4,093% 27/01/2026	JP	USD	33.952	33.620	0,36
Cred CD 4,095% 27/01/2026	GB	USD	33.952	33.620	0,36
TD Bank CD 4,087% 28/01/2026	GB	USD	33.952	33.617	0,36
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,127% 27/01/2026	JP	USD	33.952	33.617	0,36
HSBC Continenta CP 4,30% 30/01/2026	FR	USD	33.952	33.615	0,36
SMBC CD 4,076% 30/01/2026	BE	USD	33.952	33.610	0,36
Mitsubishi UFJ TRUST & BANK CD 3,977% 03/02/2026	JP	USD	33.952	33.604	0,36
Collateral Communication CP 4,46% 02/02/2026	US	USD	33.952	33.598	0,36
MUFG Bank CD 4,122% 02/02/2026	JP	USD	33.952	33.595	0,36
Agence Centrale 4,045% 02/02/2026	FR	USD	33.952	33.593	0,36
Collateral Communication CP 4,53% 06/02/2026	US	USD	33.952	33.583	0,36
GS Intl. CD 4,113% 09/02/2026	GB	USD	33.952	33.570	0,36
KDB CD 4,048% 12/02/2026	HK	USD	33.952	33.565	0,36
MACQ CP 3,38% 17/02/2026	AU	USD	33.952	33.545	0,36
Belfius Bank CD 4,056% 18/02/2026	BE	USD	33.952	33.542	0,36
KDB CD 4,041% 23/02/2026	HK	USD	33.952	33.525	0,36
DBS Bank CD 4,10% 25/02/2026	SG	USD	33.952	33.511	0,36
Belfius Bank CD 4,052% 09/03/2026	BE	USD	33.952	33.472	0,36
Belfius Bank CD 4,001% 16/03/2026	BE	USD	33.952	33.453	0,3

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 8.375.557)	8.427.565	89,83
Bankeinlagen		
Bred Banque TD 3,87% 03/11/2025	FR USD 857.596	857.596 9,14
LBBW TD 3,84% 03/11/2025	DE USD 257.058	257.058 2,74
Hessen-Thüringen TD 4,05% 03/11/2025	DE USD 254.638	254.638 2,71
	1.369.292	14,60
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)	9.796.857	104,43
Sonstige Aktiva und Passiva	(415.386)	(4,42)
Nettovermögen	9.381.471	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	22,60
Vereinigtes Königreich	GB	15,21
Niederlande	NL	7,06
Luxemburg	LU	6,90
Deutschland	DE	6,88
Australien	AU	6,65
USA	US	6,48
Belgien	BE	5,74
Japan	JP	5,39
Kanada	CA	4,70
Schweden	SE	3,24
Irland	IE	2,89
Kaimaninseln	KY	2,89
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,87
Singapur	SG	2,23
Norwegen	NO	1,44
Korea	KR	0,71
Finnland	FI	0,54
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(4,42)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Baker Hughes	US	USD	193	8.081	0,00
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	9.249	8.023	0,00
Saudi-Arabienn Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	6.593	6.171	0,00
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	6.593	5.916	0,00
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	6.158	5.459	0,00
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	4.606	4.165	0,00
TGS	NO	NOK	362	2.716	0,00
Viridien	FR	EUR	21	2.217	0,00
				42.748	0,02
Versorgungsunternehmen					
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	19.854	12.563	0,01
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	7.445	7.188	0,00
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	5.006	5.235	0,00
RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN	FR	EUR	9.927	5.216	0,00
Entergy Louisiana 4,00% 15/03/2033	US	USD	5.708	4.776	0,00
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	4.506	4.737	0,00
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4.005	4.046	0,00
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	2.482	2.198	0,00
				45.959	0,02
Rohstoffe					
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	12.409	12.394	0,01
RPM International 2,95% 15/01/2032	US	USD	8.686	6.844	0,00
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	6.904	6.142	0,00
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	5.229	4.738	0,00
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	4.919	4.418	0,00
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	4.115	3.606	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	21	0	0,00
				38.142	0,02
Industrie					
Caterpillar 5,20% 15/05/2035	US	USD	14.890	13.426	0,01
FedEx 0,45% 04/05/2029	US	EUR	14.642	13.326	0,01
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	12.657	12.800	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	79	10.810	0,01
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	8.185	8.314	0,00
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	7.445	8.153	0,00
Teleperformance	FR	EUR	101	6.267	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	445	4.502	0,00
Acuity	US	USD	13	3.991	0,00
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	6.204	3.819	0,00
Deutsche Bahn 0,625% 08/12/2050 EMTN	DE	EUR	6.204	3.054	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	271	3.041	0,00
East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN	JP	EUR	2.482	2.512	0,00
Nabtesco	JP	JPY	115	2.502	0,00
Ushio	JP	JPY	168	2.423	0,00
THK	JP	JPY	83	1.922	0,00
Concentrix	US	USD	46	1.609	0,00
				102.471	0,05
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.095	87.567	0,04
Apple	US	USD	227	53.528	0,03
Microsoft	US	USD	119	53.474	0,03
Alphabet (A)	US	USD	160	38.829	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3.028	26.488	0,01
Salesforce	US	USD	92	20.549	0,01
Marvell Technology	US	USD	250	20.045	0,01
Workday (A)	US	USD	93	19.141	0,01
Texas Instruments	US	USD	134	18.743	0,01
Accenture (A)	IE	USD	83	17.972	0,01
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	120	17.660	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	255	16.587	0,01
Microchip Technology	US	USD	301	16.378	0,01
ASML Holding	NL	EUR	17	15.839	0,01
Cisco Systems	US	USD	245	15.420	0,01
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	17.122	14.705	0,01
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	275	14.071	0,01
Autodesk	US	USD	43	11.177	0,01
Adobe	US	USD	37	10.812	0,01
Meta Platforms (A)	US	USD	19	10.629	0,01
Applied Materials	US	USD	52	10.377	0,01
ASM International (NL)	NL	EUR	17	9.536	0,00
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	11.912	9.289	0,00
Oracle 2,65% 15/07/2026	US	USD	10.789	9.263	0,00
Dell Technologies	US	USD	67	9.206	0,00
Intuit	US	USD	16	9.099	0,00
Twilio (A)	US	USD	79	9.059	0,00
Qorvo	US	USD	107	8.923	0,00
Synopsys	US	USD	22	8.607	0,00
ASMP	SG	HKD	939	8.569	0,00
Skyworks Solutions	US	USD	115	7.761	0,00
MongoDB	US	USD	25	7.455	0,00
Intel	US	USD	194	6.712	0,00
Zoom Communications	US	USD	89	6.594	0,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	99	6.183	0,00
Elastic	US	USD	79	6.104	0,00
Sage Group	GB	GBP	458	5.992	0,00
Nice ADR	IL	USD	50	5.951	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	260	5.556	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Silergy	CN	TWD	849	5.289	0,00
Procore Technologies	US	USD	81	5.136	0,00
Trimble	US	USD	74	5.110	0,00
CDW	US	USD	37	5.084	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	258	4.884	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	185	4.555	0,00
Monolithic Power Systems	US	USD	5	4.095	0,00
Capgemini	FR	EUR	31	4.079	0,00
Ulvac	JP	JPY	96	3.795	0,00
Kingdee International Software Group	CN	HKD	2.264	3.699	0,00
Nutanix (A)	US	USD	54	3.260	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	579	3.184	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	293	3.128	0,00
Temenos	CH	CHF	38	3.118	0,00
Akamai Technologies	US	USD	41	2.671	0,00
Arrow Electronics	US	USD	27	2.619	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.013	2.578	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	203	2.428	0,00
Autohome ADR	CN	USD	106	2.331	0,00
DXC Technology	US	USD	188	2.271	0,00
SUMCO	JP	JPY	242	2.144	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.023	1.828	0,00
Baidu (A)	CN	HKD	132	1.733	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	791	1.714	0,00
Five9	US	USD	76	1.595	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	644	1.507	0,00
PagerDuty	US	USD	106	1.476	0,00
TripAdvisor	US	USD	76	1.060	0,00
				736.221	0,37
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	190	40.469	0,02
Wurth Finance Int'l BV 3,00% 28/08/2031	NL	EUR	12.905	13.009	0,01
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	635	11.711	0,01
Electronic Arts	US	USD	64	11.052	0,01
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	10.025	10.362	0,01
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	14.890	9.810	0,00
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	10.663	9.323	0,00
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	6.204	5.999	0,00
Brunswick Corp 5,10% 01/04/2052	US	USD	8.438	5.957	0,00
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	6.020	5.317	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	40	4.657	0,00
NetEase	CN	HKD	190	4.630	0,00
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	5.069	4.505	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	288	4.390	0,00
SES 4,875% 24/06/2033 EMTN	LU	EUR	3.723	3.924	0,00
SharkNinja	US	USD	52	3.825	0,00
Aptiv Swiss Holdings 4,25% 11/06/2036	GB	EUR	3.723	3.802	0,00
Trainline	GB	GBP	1.222	3.500	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	651	2.131	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	151	1.166	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	98	1.113	0,00
				160.652	0,08
Basiskonsumgüter					
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	19.854	20.457	0,01
Reckitt Benckiser Tr. Servs 5,625% 14/12/2038 EMTN	GB	GBP	8.934	10.371	0,01
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	79.525	9.830	0,00
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	2.482	1.694	0,00
Ocado Group	GB	GBP	207	515	0,00
				42.867	0,02
Gesundheitswesen					
Pfizer Inv't 5,34% 19/05/2063	SG	USD	13.649	11.260	0,01
Boston Scientific 2,65% 01/06/2030	US	USD	13.649	11.119	0,01
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	9.927	7.843	0,00
Johnson & Johnson 5,00% 01/03/2035	US	USD	8.438	7.619	0,00
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	8.658	7.518	0,00
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	6.204	6.238	0,00
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	4.963	4.222	0,00
Pfizer 2,625% 01/04/2030	US	USD	3.723	3.042	0,00
				58.861	0,03
Finanzunternehmen					
SG Issuer 1,53% 25/06/2026	LU	EUR	7.035.961	7.062.142	3,53
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	13.899	176.129	0,09
First Trust Nasdaq CESH Infra UCITS ETF	IE	EUR	1.611	75.950	0,04
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	1.128	75.623	0,04
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	IE	USD	7.518	70.909	0,04
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	322	45.898	0,02
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	3.093	44.640	0,02
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	1.718	43.538	0,02
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	805	32.326	0,02
Lloyds Banking Group 5,329% FRN 13/06/2029	GB	USD	35.582	30.956	0,02
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	EUR	752	29.192	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	20.376	17.500	0,01
VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF IE	IE	EUR	268	15.433	0,01
Adyen	NL	EUR	9	14.003	0,01
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	19.357	13.254	0,01
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	14.890	13.205	0,01
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	12.905	13.156	0,01
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	10.423	13.154	0,01
Barclays 6,496% VRN 13/09/2027	GB	USD	14.890	13.153	0,01
Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	14.839	13.055	0,01

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN	GB	GBP	10.920	13.050	0,01
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	12.409	12.929	0,01
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	12.409	12.679	0,01
BNP Paribas 2,50% VRN 31/03/2032 EMTN	FR	EUR	12.409	12.340	0,01
UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A	CH	USD	13.444	11.692	0,01
Raiffeisen Bank Int'l 3,875% VRN 03/01/2030 EMTN	AT	EUR	9.927	10.207	0,01
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	9.927	10.080	0,01
Standard Chartered 6,75% VRN 08/02/2028 144A	GB	USD	11.168	9.967	0,00
Ford Motor Credit 5,80% 05/03/2027	US	USD	11.168	9.797	0,00
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	8.686	9.400	0,00
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	10.423	9.109	0,00
Mastercard (A)	US	USD	19	9.072	0,00
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	8.934	8.494	0,00
Fab Sukuk 2,591% 02/03/2027	KY	USD	9.927	8.445	0,00
Lloyd Banking Group 5,213% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	9.927	8.168	0,00
Ford Motor Credit 5,85% 17/05/2027	US	USD	8.934	7.861	0,00
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	7.197	7.559	0,00
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	6.204	7.080	0,00
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	9.927	6.642	0,00
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	7.499	6.555	0,00
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	7.452	6.521	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	107	5.777	0,00
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	4.963	5.282	0,00
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	5.870	5.124	0,00
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	4.963	4.963	0,00
Visa 2,00% 15/08/2050	US	USD	10.175	4.948	0,00
Fiserv	US	USD	73	4.237	0,00
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	4.963	4.210	0,00
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	5.890	3.988	0,00
Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	3.504	3.523	0,00
Wise (A)	GB	GBP	312	3.432	0,00
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	3.723	3.347	0,00
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	4.963	2.849	0,00
M&G 6,25% VRN 20/10/2068	GB	GBP	2.482	2.655	0,00
CNP Assurances 2,00% VRN 27/07/2050	FR	EUR	2.482	2.328	0,00
BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN	FR	EUR	2.482	2.320	0,00
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	2.378	1.706	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	642	1.509	0,00
Prudential Funding Asia 3,625% 24/03/2032	GB	USD	1.737	1.445	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	2.482	1.171	0,00
				8.075.477	4,04

Immobilien

Deutsche Wohnen 1,625% 03/06/2031	DE	EUR	14.890	13.517	0,01
Aroundtown 3,50% 13/05/2030 EMTN	LU	EUR	12.409	12.413	0,01
KE Holdings	CN	HKD	2.279	11.181	0,01
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	8.438	9.341	0,00
Omega Healthcare Investors 3,625% 01/10/2029	US	USD	9.679	8.070	0,00
Crown Castle REIT	US	USD	98	7.694	0,00
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	9.927	6.340	0,00
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	EUR	5.880	5.982	0,00
Equinix REIT	US	USD	7	5.142	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	70	1.033	0,00
				80.713	0,04

Staatsanleihen

US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	290.740	257.789	0,13
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	234.044	234.824	0,12
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	175.896	178.311	0,09
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	201.541	177.487	0,09
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	195.188	175.321	0,09
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	178.462	158.768	0,08
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	162.529	147.074	0,07
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	151.565	135.379	0,07
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	140.996	119.012	0,06
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	96.749	117.437	0,06
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	96.659	112.209	0,06
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	104.331	101.846	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	107.399	100.612	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051	US	USD	150.359	91.503	0,05
Germany 2,20% 10/10/2030	DE	EUR	90.726	90.582	0,05
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	98.048	84.840	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	72.865	80.192	0,04
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	14.737.387	79.936	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	86.628	79.335	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	86.359	78.830	0,04
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	76.396	75.809	0,04
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	84.869	74.188	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	71.516	66.631	0,03
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	60.664	66.375	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	61.935	65.821	0,03
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	72.128	63.315	0,03
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	59.069	61.527	0,03
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	110.264	60.996	0,03
Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	53.700	57.509	0,03
North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	59.069	56.351	0,03
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	73.154	54.473	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	53.974	52.750	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	26.987	51.713	0,03
Brazil 10,00% 01/01/2035	BR	BRL	375.897	51.160	0,03
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	53.700	49.976	0,02
Swiss Confederation -0,097% 22/06/2029	CH	CHF	42.960	46.523	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	45.878	46.429	0,02
Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	48.330	45.357	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	42.777	44.483	0,02
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	44.243	44.116	0,02
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	128.879	43.651	0,02
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	34.597	42.159	0,02
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	945.112	41.700	0,02
US Treasury 4,25% 15/05/2035	US	USD	47.435	41.699	0,02
Mexico 2,375% 11/02/2030	MX	EUR	42.960	41.347	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Indonesia 6,50% 15/07/2030	ID	IDR	751.793.346	40.886	0,02
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	44.518	38.824	0,02
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	64.439	37.405	0,02
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	32.220	37.180	0,02
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	37.590	35.731	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	29.686	35.426	0,02
Rumänienn 6,625% 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	32.220	35.353	0,02
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	35.069	35.094	0,02
Rumänienn 1,375% 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	37.590	34.271	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055	US	USD	36.433	32.040	0,02
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	42.960	30.849	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	32.384	30.796	0,02
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	51.248.549	29.130	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	18.891	28.486	0,01
Hungary 4,00% 25/07/2029	HU	EUR	26.850	27.798	0,01
Morocco 3,875% 02/04/2029 Reg S	MA	EUR	26.850	27.334	0,01
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	12.144	26.103	0,01
Morocco 2,00% 30/09/2030 Reg S	MA	EUR	26.850	25.190	0,01
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	31.540	25.045	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	26.987	24.503	0,01
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	28.173	24.458	0,01
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	33.655	24.381	0,01
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	521.818	24.224	0,01
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	74.949	22.815	0,01
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	39.725	21.339	0,01
European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030	SU	EUR	21.480	19.439	0,01
Austria 2,351% 20/02/2030	AT	EUR	21.480	19.434	0,01
Netherlands 2,305% 15/07/2030	NL	EUR	21.480	19.297	0,01
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	16.192	19.147	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	9.904	18.764	0,01
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	394.057	17.960	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	10.795	17.739	0,01
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	14.978	17.650	0,01
UK Treasury Inflation Linked 2,00% 26/01/2035	GB	GBP	6.207	17.033	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	13.763	16.847	0,01
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	26.007.168	16.776	0,01
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	13.494	14.448	0,01
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	30.175	14.028	0,01
Saudi 0,625% 03/03/2030 Reg S	SA	EUR	15.036	13.891	0,01
Italy 0,10% 15/05/2033	IT	EUR	12.144	13.252	0,01
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	319.401	12.605	0,01
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	20.457.447	12.427	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	13.494	12.380	0,01
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	26.709	12.106	0,01
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	12.481	9.648	0,00
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	19.938	9.556	0,00
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	110.101	9.033	0,00
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	39.062	8.899	0,00
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	2.460.090	8.719	0,00
French Republic 0,60% 25/07/2034	FR	EUR	8.096	8.479	0,00
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	2.709.028	8.182	0,00
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	19.086	8.120	0,00
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	8.096	7.182	0,00
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	5.397	7.093	0,00
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	10.626	6.400	0,00
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	14.631	6.262	0,00
US Treasury Infl. Indx Bonds 4,75% 15/05/2055	US	USD	7.046	6.196	0,00
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	10.463	5.240	0,00
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	1.644.941	5.223	0,00
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2032	SE	SEK	40.481	4.766	0,00
Australia 2,00% 21/08/2035	AU	AUD	5.597	4.246	0,00
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	3.842	3.963	0,00
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	3.802	3.930	0,00
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	1.230.671	3.268	0,00
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	42.177.980	2.269	0,00
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	40.175	2.150	0,00
				5.146.053	2,57

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	15	271.435	0,14
Global X European Infra Development UCITS ETF	IE	EUR	3.115	59.308	0

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	2.365	2.165	0,00
EQT 3,625% 15/05/2031 144A	US	USD	2.482	2.017	0,00
				103.258	0,05
Versorgungsunternehmen					
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	16.379	15.574	0,01
Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A	US	USD	15.883	13.659	0,01
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	11.416	12.935	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	11.168	9.489	0,00
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	12.409	9.084	0,00
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	9.679	9.003	0,00
Alliant Energy Finance 5,40% 06/06/2027 144A	US	USD	8.686	7.627	0,00
Palomino Funding Trust I 7,233% 17/05/2028	US	USD	6.204	5.706	0,00
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	3.723	4.009	0,00
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	3.374	3.086	0,00
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	2.482	2.644	0,00
Southern 3,75% VRN 15/09/2051	US	USD	2.482	2.131	0,00
				94.947	0,05
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	2.360	23.150	0,01
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	26.058	14.049	0,01
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	14.890	10.149	0,01
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	5.106	4.429	0,00
				51.777	0,03
Industrie					
Concentrix 6,85% 02/08/2033	US	USD	14.890	13.171	0,01
East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN	JP	EUR	8.686	9.088	0,00
Mitsubishi 5,00% 02/07/2029 144A	JP	USD	4.963	4.428	0,00
				26.687	0,01
IT					
NVIDIA 3,70% 01/04/2060	US	USD	20.598	13.610	0,01
Tencent Holdings 3,68% 22/04/2041 144A	KY	USD	17.372	13.097	0,01
Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034	US	USD	10.423	9.356	0,00
Broadcom 2,45% 15/02/2031	US	USD	11.168	8.845	0,00
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	8.128	7.045	0,00
Microsoft 2,525% 01/06/2050	US	USD	12.409	6.772	0,00
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	7.507	6.465	0,00
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	4.963	4.633	0,00
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	7.445	4.354	0,00
Microsoft 2,675% 01/06/2060	US	USD	7.445	3.828	0,00
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	7.693	3.795	0,00
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	3.955	3.447	0,00
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	3.657	3.153	0,00
Broadcom 3,469% 15/04/2034	US	USD	2.482	1.972	0,00
Lam Research 3,125% 15/06/2060	US	USD	2.730	1.526	0,00
NVIDIA 3,50% 01/04/2050	US	USD	1.241	823	0,00
				92.721	0,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	27.159	23.752	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	9.762	8.613	0,00
Trip.com Group	CN	HKD	116	7.054	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	103	6.854	0,00
Amazon.com 2,875% 12/05/2041	US	USD	6.204	4.131	0,00
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	4.411	3.931	0,00
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	3.660	3.163	0,00
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	2.365	2.159	0,00
HBX Group International	ES	EUR	248	1.753	0,00
				61.410	0,03
Basiskonsumgüter					
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	9.927	8.686	0,00
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	10.920	7.813	0,00
				16.499	0,01
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	15.344	15.876	0,01
Cigna Group 3,05% 15/10/2027	US	USD	16.131	13.741	0,01
Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035	US	USD	15.139	13.540	0,01
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	6.008	5.409	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	2.446	2.952	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	2.340	2.663	0,00
Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050	US	USD	3.226	1.824	0,00
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	1.792	1.586	0,00
				57.591	0,03
Finanzunternehmen					
Natixis Corp & IB (LU) 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN	LU	EUR	4.104.311	4.078.556	2,04
BNP Paribas 1,991% 29/05/2026	NL	EUR	3.517.981	3.518.009	1,76
Ginnie Mae 3,50% 01/11/2055	US	USD	107.272	85.217	0,04
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/11/2040	US	USD	71.527	58.411	0,03
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/11/2055	US	USD	70.626	54.306	0,03
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/11/2055	US	USD	60.901	53.385	0,03
Ginnie Mae 3,00% 01/11/2055	US	USD	48.348	37.746	0,02
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/11/2055	US	USD	48.411	35.659	0,02
Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/11/2055	US	USD	38.711	34.768	0,02
UBS Group 5,315% FRN 23/09/2031 144A	CH	USD	31.299	27.132	0,01
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/11/2055	US	USD	32.228	22.687	0,01
Ginnie Mae 2,50% 01/11/2055	US	USD	19.775	14.868	0,01
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	16.739	14.527	0,01
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	15.875	13.969	0,01
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	14.890	13.665	0,01
GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A	US	USD	17.620	13.596	0,01
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	16.628	13.536	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Jackson National Life Global 3,05% 21/06/2029 144A	US	USD	16.131	13.325	0,01
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	14.394	13.281	0,01
PNC Financial Services Grp 6,615% VRN 20/10/2027	US	USD	14.890	13.207	0,01
Citigroup 5,439% FRN 11/09/2031	US	USD	14.906	13.000	0,01
Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A	BM	USD	16.131	12.936	0,01
Mediobanca 3,65% 29/09/2028 EMTN	IT	EUR	12.657	12.792	0,01
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	13.697	12.051	0,01
JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036	US	USD	13.153	11.838	0,01
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	13.379	11.744	0,01
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	13.004	11.430	0,01
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	14.394	11.401	0,01
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	12.409	10.540	0,01
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	9.927	10.472	0,01
UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A	CH	USD	10.648	9.580	0,00
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	8.658	9.339	0,00
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	9.927	9.335	0,00
Morgan Stanley 5,179% FRN 12/01/2029	US	USD	9.750	8.494	0,00
JPMorgan Chase & Co 5,091% FRN 24/01/2029	US	USD	9.750	8.473	0,00
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	9.927	8.421	0,00
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	7.309	8.336	0,00
Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	US	USD	9.452	8.210	0,00
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	9.146	8.201	0,00
RBC 4,65% VRN 18/10/2030 GMTN	CA	USD	9.182	8.069	0,00
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	7.445	7.941	0,00
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	9.679	7.896	0,00
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	8.686	7.838	0,00
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	8.884	7.751	0,00
RBC 4,969% VRN 02/08/2030 GMTN	CA	USD	8.686	7.713	0,00
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	8.190	7.610	0,00
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	7.445	7.528	0,00
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	8.686	7.528	0,00
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	8.686	7.455	0,00
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	8.240	7.293	0,00
New Mountain Finance 6,875% 01/02/2029	US	USD	7.942	7.011	0,00
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	7.445	6.815	0,00
Westpac Banking 2,668% VRN 15/11/2035	AU	USD	8.686	6.793	0,00
UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	7.792	6.736	0,00
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	7.735	6.709	0,00
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.835	6.073	0,00
Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	8.009	5.931	0,00
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	6.688	5.859	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	6.204	5.615	0,00
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	8.098	5.385	0,00
Abu Dhabi Commercial Bank 3,50% 31/03/2027	AE	USD	6.204	5.335	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp 2,341% VRN 19/01/2028	JP	USD	5.708	4.845	0,00
Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	5.344	4.691	0,00
Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032	CA	USD	4.963	4.495	0,00
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.330	4.444	0,00
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	4.025	4.360	0,00
Abu Dhabi 4,50% 14/09/2027 GMTN	AE	USD	4.963	4.332	0,00
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	4.806	4.316	0,00
Mitsubishi UFJ Finl Grp 4,315% VRN 19/04/2033	JP	USD	4.963	4.238	0,00
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	6.204	3.996	0,00
Acef Holding 1,25% 26/04/2030	LU	EUR	3.723	3.447	0,00
RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN	CA	USD	3.723	3.327	0,00
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3.342	2.635	0,00
JPMorgan Chase 5,717% VRN 14/09/2033	US	USD	2.482	2.287	0,00
Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028	US	USD	2.482	2.137	0,00
Prudential Financial 3,70% VRN 01/10/2050	US	USD	2.482	2.008	0,00
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/05/2030 144A	IE	USD	1.367	1.230	0,00
				8.536.115	4,27
Immobilien					
SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN	FI	EUR	14.146	13.347	0,01
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	9.412	8.521	0,00
Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029	KY	USD	6.204	5.266	0,00
				27.134	0,01
Staatsanleihen					
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	798.528	104.644	0,05
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	72.590	94.192	0,05
US Treasury Bill 3,722% 30/04/2026	US	USD	69.763	59.400	0,03
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	393.269	51.492	0,03
Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S	PE	PEN	161.099	43.876	0,02
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	859.192	42.849	0,02
Europaan Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	37.590	36.525	0,02
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	264.708	33.862	0,02
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	34.368	30.641	0,02
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	17.744	23.044	0,01
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	13.494	17.593	0,01
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	16.038	16.875	0,01
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	2.320.888	13.096	0,01
Philippine 3,625% 04/02/2032	PH	USD	10.740	10.963	0,01
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	39.938	7.966	0,00
US Treasury 4,25% 15/08/2035	US	USD	7.009	6.155	0,00
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	23.529	2.832	0,00
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	974	917	0,00
				596.922	0,30
Kommunikationsdienstleister					
WMG Acquisition 3,75% 01/12/2029 144A	US	USD	16.131	13.398	0,01
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	13.004	11.721	0,01
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	11.664	9.955	0,00
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	7.445	7.496	0,00
				42.570	0,02
Geldmarktinstrumente					
Chesham Finance CP 1,94% 10/11/2025	KY	EUR	2.931.650	2.930.703	1,47
Chesham Finance CP 1,94% 04/11/2025	KY	EUR	2.931.650	2.930.545	1,47

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
BFCM Paris CP 2,191% 04/05/2026	FR	EUR	2.345.320	2.345.529	1,17
Lloyds CD 2,159% 22/06/2026	GB	EUR	2.345.320	2.345.387	1,17
Nordea Bank CD 2,185% 07/08/2026	FI	EUR	2.345.320	2.345.364	1,17
Swedbank CP 2,18% 15/09/2026	SE	EUR	2.345.320	2.344.814	1,17
Royal Bank Of Canada CD 2,21% 18/09/2026	CA	EUR	2.345.320	2.344.575	1,17
Barclays CP 2,009% 14/08/2026	GB	EUR	2.345.320	2.342.070	1,17
KfW CP 1,98% 02/01/2026	DE	EUR	2.345.320	2.337.666	1,17
HSBC Continenta CP 2,07% 19/02/2026	FR	EUR	2.345.320	2.330.376	1,17
Bank Of America CD 2,022% 11/03/2026	IE	EUR	2.345.320	2.328.427	1,16
BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026	FR	EUR	2.345.320	2.313.765	1,16
Mainbeach Fundi CP 1,94% 04/11/2025	IE	EUR	1.758.990	1.758.586	0,88
Mainbeach Fundi CP 1,94% 10/11/2025	IE	EUR	1.758.990	1.758.422	0,88
Svenska CP 2,005% 09/02/2026	SE	EUR	1.465.825	1.457.457	0,73
NAB CD 2,126% 28/04/2026	AU	EUR	1.407.192	1.407.730	0,70
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,114% 14/01/2026	GB	EUR	1.407.192	1.401.106	0,70
TD Bank London CD 2,143% 30/04/2026	GB	EUR	1.172.660	1.173.250	0,59
UBS London CD 2,147% 07/05/2026	GB	EUR	1.172.660	1.173.130	0,59
Swedbank CP 2,23% 28/04/2026	SE	EUR	1.172.660	1.173.109	0,59
Royal Bank Of Canada CD 2,127% 30/04/2026	CA	EUR	1.172.660	1.173.108	0,59
DNB Bank CD 2,126% 28/04/2026	NO	EUR	1.172.660	1.173.052	0,59
Royal Bank Of Canada CD 2,141% 20/05/2026	CA	EUR	1.172.660	1.173.022	0,59
UBS London CD 2,099% 06/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.960	0,59
Bank Of Nova CD 2,046% 06/01/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.952	0,59
MUFG Bank CD 2,113% 09/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.926	0,59
MUFG Bank CD 2,102% 22/01/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.926	0,59
TD Bank London CD 2,131% 02/04/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.911	0,59
Cred CD 2,121% 27/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.873	0,59
MACQ CD 2,142% 23/04/2026	AU	EUR	1.172.660	1.172.843	0,59
TD Bank London CD 2,128% 01/04/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.827	0,59
Lloyds CD 2,125% 27/04/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.783	0,59
Royal Bank Of Canada CD 2,012% 20/11/2025	CA	EUR	1.172.660	1.172.753	0,59
Credit Agricole CIB CD 2,026% 19/11/2025	GB	EUR	1.172.660	1.172.740	0,59
Credit Agricole CIB CD 2,191% 29/06/2026	GB	EUR	1.172.660	1.172.614	0,59
Nordea Bank CD 2,183% 29/07/2026	FI	EUR	1.172.660	1.172.610	0,59
Royal Bank Of Canada CD 2,191% 04/08/2026	CA	EUR	1.172.660	1.172.539	0,59
DZ Bank CP 2,04% 03/11/2025	DE	EUR	1.172.660	1.172.470	0,59
ABN AMRO Bank CP 2,01% 03/11/2025	NL	EUR	1.172.660	1.172.459	0,59
SMBC Brussel BRH CD 2,007% 04/11/2025	BE	EUR	1.172.660	1.172.402	0,59
Jyske Bank CP 2,04% 05/11/2025	DK	EUR	1.172.660	1.172.340	0,59
Mitsu Finance CP 2,04% 05/11/2025	GB	EUR	1.172.660	1.172.323	0,59
UBS 2,249% 16/10/2026	AU	EUR	1.172.660	1.172.306	0,59
KDB CP 2,10% 12/11/2025	SG	EUR	1.172.660	1.171.856	0,59
Collateral Communication CP 2,15% 12/11/2025	US	EUR	1.172.660	1.171.822	0,59
Collateral Communication CP 2,2% 17/11/2025	US	EUR	1.172.660	1.171.473	0,59
ING Bank CP 2,12% 19/11/2025	NL	EUR	1.172.660	1.171.387	0,59
Mizuho Bank (London) CD 2,007% 20/11/2025	GB	EUR	1.172.660	1.171.372	0,59
Collateral Communication CP 2,17% 19/11/2025	US	EUR	1.172.660	1.171.334	0,59
SMBC Brussel BRH CD 2,008% 21/11/2025	BE	EUR	1.172.660	1.171.307	0,59
Mizuho Bank (London) CD 2,008% 21/11/2025	GB	EUR	1.172.660	1.171.307	0,59
La Banque Postale CP 2,08% 21/11/2025	FR	EUR	1.172.660	1.171.304	0,59
Matchpoint Finance CP 2,16% 20/11/2025	IE	EUR	1.172.660	1.171.248	0,59
Bred Banque CP 2,1% 27/11/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.921	0,59
Nykredit Bank CP 2,185% 01/12/2025	DK	EUR	1.172.660	1.170.695	0,59
Barclays CP 2,1% 02/12/2025	GB	EUR	1.172.660	1.170.677	0,59
Barclays CP 2,08% 03/12/2025	GB	EUR	1.172.660	1.170.617	0,59
MUFG Bank CD 2,099% 02/12/2025	JP	EUR	1.172.660	1.170.506	0,59
Bred Banque CP 2,05% 05/12/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.400	0,59
ING Bank CP 2,05% 04/12/2025	NL	EUR	1.172.660	1.170.383	0,59
LMA CP 2,1% 05/12/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.382	0,59
Collateral Communication CP 2,09% 03/12/2025	US	EUR	1.172.660	1.170.354	0,59
MUFG Bank CD 2,099% 05/12/2025	JP	EUR	1.172.660	1.170.305	0,59
Bred Banque CP 2,05% 08/12/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.201	0,59
Bred Banque CP 2,04% 09/12/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.135	0,59
La Banque Postale CP 2,04% 10/12/2025	FR	EUR	1.172.660	1.170.080	0,59
ING Bank CP 2,03% 09/12/2025	NL	EUR	1.172.660	1.170.049	0,59
Collateral Communication CP 2,1% 10/12/2025	US	EUR	1.172.660	1.169.855	0,58
Barclays CP 2,06% 17/12/2025	GB	EUR	1.172.660	1.169.795	0,58
GS Intl. CD 2,099% 18/12/2025	GB	EUR	1.172.660	1.169.433	0,58
P&G CP 2,017% 06/01/2026	US	EUR	1.172.660	1.168.596	0,58
HSBC Continenta CP 2,04% 02/01/2026	FR	EUR	1.172.660	1.168.495	0,58
Toyota Finance (Australien) CP 2,01% 05/01/2026	DE	EUR	1.172.660	1.168.290	0,58
Oesterreichisch CP 2,00% 07/01/2026	AT	EUR	1.172.660	1.168.075	0,58
Toyota Kreditbank CP 2,02% 09/01/2026	DE	EUR	1.172.660	1.168.015	0,58
Collateral Communication CP 2,07% 09/01/2026	US	EUR	1.172.660	1.167.676	0,58
Sumi Trust Bank CD 2,067% 15/01/2026	JP	EUR	1.172.660	1.167.635	0,58
MUFG Bank CD 2,119% 19/01/2026	GB	EUR	1.172.660	1.167.239	0,58
Toyota Finance (Australien) CP 2,00% 22/01/2026	NL	EUR	1.172.660	1.167.113	0,58
SMBC Brussel BRH CD 2,076% 23/01/2026	BE	EUR	1.172.660	1.167.083	0,58
Barclays CP 2,10% 02/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.166.761	0,58
Barclays CP 2,1% 09/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.166.289	0,58
BOA CD 1,985% 16/02/2026	GB	EUR	1.172.660	1.165.811	0,58
HSBC Continenta CP 2,05% 10/02/2026	FR	EUR	1.172.660	1.165.804	0,58
Nordea Bank CD 2,105% 17/02/2026	SE	EUR	1.172.660	1.165.334	0,58
Svenska CP 2,01% 23/02/2026	SE	EUR	1.172.660	1.165.004	0,58
BFCM CD 2,109% 02/03/2026	FR	EUR	1.172.660	1.164.451	0,58
GS Intl. CD 2,147% 02/03/2026	GB	EUR	1.172.660	1.164.303	0,58
BFCM Paris CP 2,1% 05/03/2026	FR	EUR	1.172.660	1.164.243	0,58
Agence Centrale CP 2,10% 17/03/2026	FR	EUR	1.172.660	1.163.271	0,58
Mizuho Bank CD 2,093% 27/03/2026	JP	EUR	1.172.660	1.162.857	0,58
Belfius Bank CD 2,117% 01/04/2026	BE	EUR	1.172.660	1.162.410	0,58
HSBC Continenta CP 2,11% 02/04/2026	FR	EUR	1.172.660	1.162.289	0,58
Agence Centrale CP 2,12% 07/04/2026	FR	EUR	1.172.660	1.161.797	0,58
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	1.172.660	1.161.727	0,58
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	1.172.660	1.161.727	0,58
Mufg Bank CD 2,168% 08/04/2026	JP	EUR	1.172.660	1.161.690	0,58
UBS Europe Se CP 2,12% 14/04/2026	DE	EUR	1.172.660	1.161.452	0,58
Agence Centrale CP 2,13% 14/04/2026	FR	EUR	1.172.660	1.161.304	0,58
DZ Bank CP 2,08% 23/04/2026	DE	EUR	1.172.660	1.161.017	0,58
Nordea Bank CD 2,127% 23/04/2026	SE	EUR	1.172.660	1.160.888	0,58
Swedbank CP 2,06% 27/04/2026	SE	EUR	1.172.660	1.160.722	0,58
Nordea Bank CD 2,136% 12/05/2026	SE	EUR	1.172.660	1.159.562	0,58
GS Intl. CD 2,192% 03/06/2026	GB	EUR	1.172.660	1.157.714	0,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026	FR	EUR	1.172.660	1.157.513	0,58
Credit Agricole CD 2,156% 10/06/2026	FR	EUR	1.172.660	1.157.484	0,58
GS Intl. CD 2,193% 08/06/2026	GB	EUR	1.172.660	1.157.359	0,58
Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026	GB	EUR	1.172.660	1.157.150	0,58
GS Intl. CD 2,194% 11/06/2026	GB	EUR	1.172.660	1.157.147	0,58
HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026	FR	EUR	1.172.660	1.155.938	0,58
Svenska CP 2,14% 09/12/2025	SE	EUR	1.137.480	1.134.948	0,57
Toyota Finance (Australien) CP 2,06% 17/02/2026	AU	EUR	762.229	757.461	0,38
Royal Bank Of Canada CD 2,036% 02/01/2026	CA	EUR	586.330	586.467	0,29
Nordea Bank CD 2,047% 07/01/2026	FI	EUR	586.330	586.445	0,29
ING Bank CP 2,221% 22/12/2025	NL	EUR	586.330	586.436	0,29
Rabobank CD 2,025% 05/12/2025	NL	EUR	586.330	586.401	0,29
Dexia Credit CP 2,171% 24/11/2025	FR	EUR	586.330	586.376	0,29
NAB CD 2,019% 17/11/2025	AU	EUR	586.330	586.364	0,29
ING Bank CP 2,04% 05/12/2025	NL	EUR	586.330	585.158	0,29
Collateral Communication CP 2,1% 05/12/2025	US	EUR	586.330	585.106	0,29
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	586.330	585.043	0,29
Nordea Bank CD 2,106% 18/02/2026	FI	EUR	586.330	582.633	0,29
				153.402.021	76,71

Nicht börsennotiert

Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	148.658	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	84.577	1	0,00
				2	0,00

Rohstoffe

United Co RUSAL International*	RU	USD	17.353	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.079	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	97.462	0	0,00
				0	0,00

Finanzunternehmen

Ensemble Inv Corp 2,09% FRN 13/04/2026 EMTN	LU	EUR	3.517.981	3.528.081	1,76
BNP Paribas Issuance 2,01% FRN 14/08/2026 EMTN	NL	EUR	2.345.320	2.345.346	1,17
BNP Paribas 2,011% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	1.172.660	1.172.660	0,59
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	24.666	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	42.660	0	0,00
				7.046.087	3,52

Bruchteile	(2)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 184.317.909)	185.072.621	92,55

Bankeinlagen

Belfius Bank TD 1,90% 03/11/2025	BE	EUR	8.794.951	8.794.951	4,40
Kbc Bank TD 1,89% 03/11/2025	BE	EUR	4.690.641	4.690.641	2,35
LBBW TD 1,92% 03/11/2025	DE	EUR	2.944.342	2.944.342	1,47
Hessen-Thüringen TD 1,90% 03/11/2025	DE	EUR	2.931.650	2.931.650	1,47
				19.361.584	9,68

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)	204.434.205	102,23

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	41	(1)	(0,00)
Power Lithium (GS)	USD	32.296	(139)	(0,00)
Solactive German DM Select (GS)	EUR	63.963	(457)	(0,00)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	65.038	(1.852)	(0,00)
			(2.449)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ vermö- gens	% des Netto- vermö- gens
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	4.768	(5)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	2.816	(13)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	6.496	(30)	(0

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543990 11/12/2025	353.625	6.119	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14950444 25/11/2025	302.057	3.252	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025	106.307	2.637	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678636 07/11/2025	50.559	2.307	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34849360 11/12/2025	71.294	1.936	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00565797 25/11/2025	404.700	1.822	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34324000 12/11/2025	42.759	992	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025	56.488	720	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654580 12/11/2025	67.199	705	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025	307.178	667	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025	112.775	509	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17087500 12/11/2025	33.498	504	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14951513 25/11/2025	35.776	385	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14067446 07/11/2025	177.556	354	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071430 07/11/2025	17.353	311	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17957950 12/11/2025	13.780	311	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05428478 07/11/2025	36.908	309	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025	63.121	292	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17442940 12/11/2025	14.693	266	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17623661 11/12/2025	12.833	231	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025	40.500	211	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17573800 07/11/2025	10.445	204	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17510201 11/12/2025	12.012	204	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04837241 07/11/2025	9.233	193	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33471700 07/11/2025	11.426	191	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17235950 12/11/2025	11.113	181	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66178600 07/11/2025	15.209	179	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	21.251	165	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	7.306	163	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14591283 25/11/2025	21.267	162	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34989620 12/11/2025	5.688	161	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251176 07/11/2025	25.360	160	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34508970 12/11/2025	6.299	155	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58136330 07/11/2025	8.634	139	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16221760 07/11/2025	17.793	139	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627288 07/11/2025	14.804	137	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05385893 05/12/2025	32.273	111	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071277 07/11/2025	6.712	106	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10024356 07/11/2025	6.892	105	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27487553 07/11/2025	6.731	103	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16248700 07/11/2025	12.656	102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16210110 07/11/2025	11.489	89	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656851 12/11/2025	7.122	84	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683308 12/11/2025	1.574	82	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32355940 07/11/2025	9.818	82	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27380794 05/12/2025	6.729	78	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57761570 05/12/2025	8.644	73	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,20400000 07/11/2025	18.077	70	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15562628 07/11/2025	8.552	66	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04773192 05/12/2025	9.239	63	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09961453 05/12/2025	6.892	61	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17240640 12/11/2025	3.715	61	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14053883 07/11/2025	57.972	60	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13724100 07/11/2025	29.807	60	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35923510 12/11/2025	1.435	51	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35532101 12/11/2025	1.582	51	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,97987962 07/11/2025	24.016	49	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17491800 12/11/2025	2.381	44	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34739240 12/11/2025	1.616	43	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71889176 07/11/2025	5.602	43	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35163950 12/11/2025	1.410	42	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18859940 12/11/2025	1.390	42	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00564091 25/11/2025	28.431	42	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18174801 12/11/2025	1.666	41	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,30366101 07/11/2025	3.291	41	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17620139 12/11/2025	2.014	40	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16675,99000504 07/11/2025	15.047	39	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34242450 12/11/2025	1.582	36	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22839430 07/11/2025	4.533	34	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19366440 05/12/2025	18.121	34	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17296974 11/12/2025	1.890	29	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16930220 12/11/2025	1.993	27	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53838580 12/11/2025	3.767	24	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070114 05/12/2025	24.021	23	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72515001 12/11/2025	1.331	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16281660 12/11/2025	2.098	17	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77019582 07/11/2025	6.607	16	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35658125 11/12/2025	452	15	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10580946 12/11/2025	3.131	14	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88074897 25/11/2025	8.402	14	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30758356 07/11/2025	3.332	13	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34555800 12/11/2025	424	11	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13010900 07/11/2025	10.632	11	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08096188 25/11/2025	23.289	10	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33382200 11/12/2025	565	9	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65514460 12/11/2025	4.265	7	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76168766 12/11/2025	5.390	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86674040 12/11/2025	1.812	0	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79939801 12/11/2025	536	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006011 07/11/2025	15.085	(3)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52648008 12/11/2025	3.036	(5)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07702798 12/11/2025	1.316	(7)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07457109 12/11/2025	1.312	(7)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74876240 11/12/2025	402	(7)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16652,79999663 05/12/2025	15.067	(8)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,25113301 05/12/2025	3.344	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85862706 12/11/2025	1.589	(15)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562390 05/12/2025	6.637	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86029209 12/11/2025	2.304	(18)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85659613 12/11/2025	1.508	(18)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42573797 12/11/2025	2.935	(21)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00562179 25/11/2025	12.189	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85438947 12/11/2025	1.685	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85122691 12/11/2025	1.394	(25)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07937567 25/11/2025	23.297	(25)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 32,27640001 07/11/2025	17.759	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85333901 12/11/2025	1.777	(28)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,38446600 05/12/2025	4.561	(34)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,41936400 07/11/2025	4.578	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09770279 12/11/2025	3.798	(40)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73936197 12/11/2025	1.402	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61547154 25/11/2025	8.042	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84628394 12/11/2025	1.787	(43)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,40202800 12/11/2025	3.989	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23819219 07/11/2025	18.147	(45)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,80601993 12/11/2025	1.454	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923772 07/11/2025	2.204	(46)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,72216338 12/11/2025	3.316	(48)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,03865870 07/11/2025	6.952	(61)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,96206199 07/11/2025	9.297	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86414784 12/11/2025	20.068	(64)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,41363301 05/12/2025	8.634	(66)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,73333867 07/11/2025	8.706	(72)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,65122700 07/11/2025	6.809	(78)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68437733 12/11/2025	2.219	(80)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 1,28591800 07/11/2025	6.687	(81)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,33334600 07/11/2025	4.615	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56004604 25/11/2025	7.878	(93)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,67521009 07/11/2025	10.324	(94)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74375532 12/11/2025	4.626	(109)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,51079600 07/11/2025	32.482	(114)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85027073 07/11/2025	5.906	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10403018 12/11/2025	10.164	(125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119611 12/11/2025	19.560	(129)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86021454 07/11/2025	16.145	(129)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39413000 05/12/2025	14.966	(137)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85906136 05/12/2025	17.961	(139)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85987029 07/11/2025	16.608	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85711469 07/11/2025	12.090	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85443525 12/11/2025	9.919	(143)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025	25.603	(160)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38019800 12/11/2025	10.886	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85353436 12/11/2025	11.084	(171)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38782420 07/11/2025	14.976	(172)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12089646 25/11/2025	24.745	(179)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,33852900 07/11/2025	8.736	(184)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,57010992 07/11/2025	12.410	(202)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025	40.770	(211)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84031283 11/12/2025	7.684	(223)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,38118240 12/11/2025	22.014	(262)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1404,86999993 12/11/2025	19.824	(287)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025	63.434	(291)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,11167350 07/11/2025	195.322	(305)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85657448 25/11/2025	28.677	(321)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09463180 05/12/2025	178.261	(352)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74387493 07/11/2025	15.138	(355)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025	25.721	(361)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61623142 25/11/2025	113.207	(436)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025	46.545	(443)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025	113.281	(513)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,93969988 07/11/2025	11.595	(537)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,30891000 05/12/2025	308.719	(664)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74400926 12/11/2025	32.910	(766)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176790 07/11/2025	79.217	(887)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,27229999 12/11/2025	24.642	(1.236)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56052803 25/11/2025	113.234	(1.240)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73821157 12/11/2025	46.038	(1.422)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74470644 12/11/2025	68.140	(1.524)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86004298 25/11/2025	244.896	(1.762)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12110432 25/11/2025	353.392	(1.948)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,87350001 07/11/2025	74.264	(3.472)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,42381000 07/11/2025	264.890	(11.440)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86117787 25/11/2025	3.684.832	(21.689)	(0,01)
		(27.431)	(0,01)

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	13.008.449	274.297	0,14
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	11.770.788	117.150	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86264009 04/11/2025	542.585	(2.917)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84963701 04/11/2025	837.468	(17.058)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	11.902.693	(117.546)	(0,01)
		253.926	0,13

Futures

Kospi 200 Index Future 11/12/2025	KRW	79.017.642	9.927	0,00
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	106.426	1.224	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(62.253)	355	0,00
Hang Seng Index Future 27/11/2025	HKD	(278.550)	(36)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.744)	(66)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(36.690)	(73)	(0,00)
Nikkei 225 (CME) Index Future 11/12/2025	USD	36.475	(266)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	33.264	(281)	(0,00)
E-Mini Russell 2000 Index Future 19/12/2025	USD	99.406	(543)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(18.513)	(714)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(58.682)	(888)	(0,00)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(112.756)	(1.309)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(93.396)	(2.077)	(0,00)
			5.253	0,00

Zinsswaps

Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1.295.379	1.081	0,00
Erlös fix 3,82%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/08/2030	NOK	1.808.134	(1.011)	(0,00)
			70	0,00

Optionen

Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6700 19/12/2025	USD	1	13.121	0,01
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6600 20/03/2026	USD	1	10.864	0,01
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6000 20/03/2026	USD	(1)	(5.025)	(0,00)
			18.960	0,01

Inflation Swaps

Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	15.653	1.176	0,00
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 22/10/2030	USD	86.359	131	0,00
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	72.865	20	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	36.433	(50)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	25.638	(141)	(0,00)
			1.136	0,00

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 2,13%; Erlös variabel (ESTR) 06/08/2030	EUR	148.429	(453)	(0,00)
			(453)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

			(4.691.006)	(2,37)
Nettovermögen			199.977.243	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	19,88
Frankreich	FR	15,60
Belgien	BE	9,08
Deutschland	DE	7,50
Niederlande	NL	7,39
Luxemburg	LU	7,36
USA	US	6,46
Schweden	SE	5,99
Irland	IE	3,94
Kanada	CA	3,89
Japan	JP	3,00
Kaimaninseln	KY	2,96
Australien	AU	2,88
Finnland	FI	2,36
Dänemark	DK	1,18
Österreich	AT	0,61
Singapur	SG	0,60
Norwegen	NO	0,60
China	CN	0,12
Schweiz	CH	0,08
Mexiko	MX	0,07
Italien	IT	0,07
Korea	KR	0,05
Taiwan-Gebiet	TW	0,04
Spanien	ES	0,04
Rumänien	RO	0,03
Supranational	SU	0,03
Usbekistan	UZ	0,03
Neuseeland	NZ	0,03
Albania	AL	0,03
Macedonia	MK	0,03
Marokko	MA	0,03
Brasilien	BR	0,03
Kolumbien	CO	0,02
Serbien	RS	0,02
Peru	PE	0,02
Indonesien	ID	0,02
Südafrika	ZA	0,02
Panama	PA	0,02
Liberia	LR	0,02
Oman	OM	0,02
Ungarn	HU	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Polen	PL	0,01
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,01
Bermuda	BM	0,01
Kroatien	HR	0,01
Tschechien	CZ	0,01
Malaysia	MY	0,01
Philippinen	PH	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(2,24)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	6.766	928.400	0,20
TotalEnergies	FR	EUR	11.317	610.554	0,13
Williams	US	USD	6.017	300.502	0,06
Baker Hughes	US	USD	6.537	273.061	0,06
Cheniere Energy	US	USD	1.231	224.400	0,05
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	244.681	212.253	0,04
Exxon Mobil	US	USD	2.080	206.003	0,04
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	207.462	177.694	0,04
SLB	US	USD	5.372	167.462	0,04
Saudi-Arabienn Oil 6,375% 02/06/2055 Reg S	SA	USD	174.422	163.262	0,03
Saudi-Arabienn Oil 5,375% 02/06/2035 Reg S	SA	USD	174.422	156.496	0,03
Repsol Europe Finance 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	142.029	145.185	0,03
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	162.900	144.406	0,03
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	142.129	120.439	0,03
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	130.388	119.108	0,03
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	121.844	110.195	0,02
Shell	GB	GBP	3.283	106.425	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	973	85.836	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	12.277	82.402	0,02
PetroChina (H)	CN	HKD	64.814	58.027	0,01
TGS	NO	NOK	5.306	39.811	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	33.647	37.462	0,01
Inpex	JP	JPY	2.270	36.276	0,01
Modec	JP	JPY	618	34.714	0,01
Viridien	FR	EUR	307	32.498	0,01
Targa Resources	US	USD	234	31.109	0,01
ConocoPhillips	US	USD	308	23.738	0,01
Petroleos Mexicanos 2,75% 21/04/2027 EMTN	MX	EUR	21.164	20.951	0,00
Phillips 66	US	USD	149	17.543	0,00
Adnoc Gas	AE	AED	19.621	16.169	0,00
ONEOK	US	USD	227	13.214	0,00
Marathon Petroleum	US	USD	73	12.334	0,00
Kinder Morgan	US	USD	536	12.092	0,00
Valero Energy	US	USD	81	11.790	0,00
EQT	US	USD	242	11.154	0,00
EOG Resources	US	USD	89	8.170	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	17.472	7.833	0,00
Texas Pacific Land	US	USD	9	7.372	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6.411	7.212	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	867	1.420	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	89	0	0,00
				4.774.612	1,01
Versorgungsunternehmen					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	2.196.685	1.938.305	0,41
National Grid	GB	GBP	40.644	527.542	0,11
SSE	GB	GBP	17.446	380.568	0,08
NextEra Energy	US	USD	4.560	322.739	0,07
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	335.284	287.283	0,06
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	447.270	283.011	0,06
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	214.043	219.923	0,05
Constellation Energy	US	USD	528	172.274	0,04
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	167.726	161.927	0,03
Exelon	US	USD	3.737	150.680	0,03
Southern	US	USD	1.844	150.508	0,03
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	132.439	138.492	0,03
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	119.195	125.311	0,03
RTE 1,125% 09/09/2049 EMTN	FR	EUR	223.635	117.496	0,02
Entergy Louisiana 4,00% 15/03/2033	US	USD	128.590	107.605	0,02
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	105.951	107.034	0,02
Vistra	US	USD	656	105.274	0,02
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	75.615	87.569	0,02
Centrica 6,50% VRN 21/05/2055	GB	GBP	55.551	65.104	0,01
Engie	FR	EUR	2.957	60.037	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	56.611	57.539	0,01
Osaka Gas	JP	JPY	1.962	53.533	0,01
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	59.992	52.643	0,01
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	55.909	49.508	0,01
Duke Energy	US	USD	387	41.620	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	36.007	40.085	0,01
Centrica	GB	GBP	18.709	38.193	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	6.626	22.664	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	757	21.681	0,00
American Electric Power	US	USD	189	19.712	0,00
United Utilities Group	GB	GBP	1.421	19.427	0,00
Sempra	US	USD	239	18.932	0,00
Xcel Energy	US	USD	231	16.147	0,00
Public Service Enterprise Group	US	USD	194	13.597	0,00
Eversource Energy	US	USD	187	11.898	0,00
Atmos Energy	US	USD	78	11.627	0,00
DTE Energy	US	USD	97	11.454	0,00
Guangdong Investment	HK	HKD	13.425	11.057	0,00
NiSource	US	USD	268	9.716	0,00
Alliant Energy	US	USD	165	9.582	0,00
EDP	PT	EUR	1.825	7.864	0,00
Essential Utilities	US	USD	231	7.747	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	19.067	7.114	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	4.426	4.910	0,00
CMS Energy	US	USD	47	2.993	0,00
Manila Water	PH	PHP	2.374	1.216	0,00
				6.071.141	1,28

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	11.132	347.484	0,07
Linde	US	USD	791	288.989	0,06
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	279.544	279.217	0,06
Corp Nacional del (Chile) 5,125% 02/02/2033 Reg S	CL	USD	298.031	260.928	0,06
Steel Dynamics	US	USD	1.432	196.539	0,04
UPM-Kymmene	FI	EUR	8.046	187.303	0,04
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	182.633	162.491	0,03
Element Solutions	US	USD	6.793	154.768	0,03
RPM International 2,95% 15/01/2032	US	USD	195.681	154.184	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	38.691	138.578	0,03
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	138.332	125.354	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	5.849	118.306	0,02
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	130.121	116.887	0,02
Freeport-McMoRan	US	USD	2.879	103.954	0,02
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	97.660	98.564	0,02
Rio Tinto Finance 5,105% FRN 14/03/2028	GB	USD	108.865	95.391	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	10.553	92.387	0,02
Air Liquide	FR	EUR	549	92.163	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.532	92.074	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	2.483	91.853	0,02
DuPont de Nemours	US	USD	1.177	83.332	0,02
Pan American Silver	CA	CAD	2.704	81.850	0,02
SOUTH32	AU	AUD	45.633	81.617	0,02
ERO Copper	CA	CAD	4.269	78.073	0,02
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	2.696	76.109	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	2.205	72.176	0,02
Sika (BR)	CH	CHF	404	68.479	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	1.070	66.826	0,01
Rio Tinto ADR	GB	USD	963	60.097	0,01
APL Apollo Tubes	IN	INR	3.553	58.623	0,01
Nucor	US	USD	443	57.791	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	6.081	56.298	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	8.921	52.366	0,01
Coeur Mining	US	USD	3.487	51.762	0,01
Champion Iron	AU	AUD	16.509	51.597	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	27.135	50.915	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	6.483	50.486	0,01
Vulcan Materials	US	USD	201	50.419	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	120.592	50.400	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	404	48.535	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	1.111	47.236	0,01
Givaudan	CH	CHF	13	46.864	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	646	45.558	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	358.125	45.379	0,01
Nutrien	CA	CAD	955	45.304	0,01
IGO	AU	AUD	14.281	43.305	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1.331	42.135	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	11.098	41.748	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	162.181	40.115	0,01
Novonosis Novozymes (B)	DK	DKK	773	40.108	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	2.111	39.965	0,01
Methanex (US)	CA	USD	1.175	39.772	0,01
Fresnillo	MX	GBP	1.545	39.086	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1.889	34.193	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	3.951	34.040	0,01
MP Materials	US	USD	622	33.421	0,01
Sims	AU	AUD	3.695	33.313	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	49.164	32.546	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	8.414	32.537	0,01
Crown Holdings	US	USD	384	32.202	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	578	31.588	0,01
Foran Mining	CA	CAD	12.827	29.402	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	425	29.079	0,01
Air Products and Chemicals	US	USD	132	27.690	0,01
NOF	JP	JPY	1.769	27.328	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	669	26.082	0,01
LG Chem	KR	KRW	101	24.266	0,01
Metro Mining	AU	AUD	569.730	23.525	0,00
CRH	IE	USD	230	23.456	0,00
UltraTech Cement 2,80% 16/02/2031 144A	IN	USD	26.285	20.881	0,00
Maeda Kosen	JP	JPY	1.909	20.697	0,00
Anglogold Ashanti	GB	USD	320	19.101	0,00
Mondi	GB	GBP	1.919	18.580	0,00
SIG Group	CH	CHF	1.913	18.525	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	15.652	17.108	0,00
Newmont	US	USD	243	16.863	0,00
Sherwin-Williams	US	USD	55	16.552	0,00
Gold Fields	ZA	ZAR	441	14.960	0,00
International Flavors & Fragrances	US	USD	260	14.169	0,00
Holcim	CH	CHF	182	13.977	0,00
Martin Marietta Materials	US	USD	26	13.723	0,00
DSM-Firmenich	CH	EUR	173	12.202	0,00
Kuraray	JP	JPY	1.257	11.821	0,00
Corteva	US	USD	220	11.694	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	3.157	11.669	0,00
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	1.757	11.419	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	21.691	11.255	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	17.729	10.890	0,00
Ecobal	US	USD	45	10.084	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	433	8.946	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	2.762	8.900	0,00
Dow	US	USD	396	8.218	0,00
Avery Dennison	US	USD	54	8.179	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	4.442	8.041	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	3.083	7.968	0,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Valterra Platinum	ZA	ZAR	144	7.734	0,00
Ball	US	USD	175	7.134	0,00
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	170	6.800	0,00
FP	JP	JPY	458	6.451	0,00
Linde	US	EUR	18	6.393	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	192	5.035	0,00
Hexpol	SE	SEK	455	3.592	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	3.706	3.325	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	3.373	3.247	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	66	3.239	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	7.516	2.556	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	12	1.664	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	56	0	0,00
				5.880.000	1,24

Industrie

General Electric (US)	US	USD	2.789	745.397	0,16
Caterpillar	US	USD	1.109	553.162	0,12
Union Pacific	US	USD	2.855	541.041	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	2.319	524.431	0,11
Honeywell International	US	USD	2.677	464.797	0,10
CSX	US	USD	13.215	408.441	0,09
Kone (B)	FI	EUR	6.741	390.413	0,08
Legrand	FR	EUR	2.482	371.084	0,08
L3Harris Technologies	US	USD	1.399	349.873	0,07
Uber Technologies	US	USD	3.880	324.683	0,07
Parker-Hannifin	US	USD	469	314.530	0,07
Waste Connections (US)	CA	USD	2.148	313.102	0,07
Caterpillar 5,20% 15/05/2035	US	USD	335.453	302.465	0,06
FedEx 0,45% 04/05/2029	US	EUR	329.862	300.200	0,06
Trane Technologies	IE	USD	759	295.246	0,06
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	285.135	288.364	0,06
Siemens	DE	EUR	1.151	282.628	0,06
Bunzl	GB	GBP	9.661	254.315	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.423	251.712	0,05
Techntron Industries	HK	HKD	24.775	250.392	0,05
GE Vernova	US	USD	482	242.155	0,05
RELX	GB	GBP	6.264	239.424	0,05
Walters Kluwer	NL	EUR	2.246	238.600	0,05
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	279.796	237.653	0,05
Experian	IE	GBP	5.864	236.802	0,05
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	929	228.633	0,05
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	216.538	219.940	0,05
AECOM	US	USD	1.769	204.621	0,04
Veralto	US	USD	2.362	203.364	0,04
Safran	FR	EUR	648	199.511	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	1.449	198.696	0,04
RELX (NL)	GB	EUR	5.013	191.581	0,04
3M	US	USD	1.293	186.273	0,04
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	167.726	183.676	0,04
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	203.941	176.818	0,04
Volvo (B)	SE	SEK	7.373	176.372	0,04
Tetra Tech	US	USD	5.969	164.519	0,03
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	14.563	163.630	0,03
nVent Electric	GB	USD	1.672	162.355	0,03
Ingersoll Rand	US	USD	2.405	158.995	0,03
Epirac (B)	SE	SEK	9.189	149.341	0,03
Johnson Controls International	US	USD	1.491	147.548	0,03
Airbus	FR	EUR	686	146.377	0,03
Caterpillar Fin Serv 4,10% 15/08/2028	US	USD	160.192	139.611	0,03
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	10.445	138.776	0,03
Jacobs Solutions	US	USD	1.016	137.901	0,03
ABB (CH)	CH	CHF	2.096	134.950	0,03
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	146.830	133.904	0,03
Volvo Treasury 3,00% 20/05/2030 EMTN	SE	EUR	130.866	131.680	0,03
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.727	129.095	0,03
Genpact	US	USD	3.899	128.057	0,03
Paprec Holding 4,125% 15/07/2030 Reg S	FR	EUR	123.825	126.107	0,03
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	139.928	124.269	0,03
Acuity	US	USD	387	122.455	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.631	116.689	0,02
BWX Technologies	US	USD	614	113.025	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	5.796	106.474	0,02
Lockheed Martin	US	USD	230	97.439	0,02
PACCAR	US	USD	1.107	94.187	0,02
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	108.422	93.928	0,02
Teleperformance	FR	EUR	1.483	91.863	0,02
Atlas Copco (A)	SE	SEK	6.195	90.587	0,02
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.752	90.142	0,02
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	139.772	86.046	0,02
Samsung E&A	KR	KRW	5.421	85.415	0,02
Norfolk Southern	US	USD	344	84.051	0,02
Hitachi	JP	JPY	2.736	81.151	0,02
Marubeni	JP	JPY	3.791	80.838	0,02
Nabtesco	JP	JPY	3.544	77.036	0,02
JB Hunt Transport Services	US	USD	527	76.660	0,02
VW Granger	US	USD	90	76.412	0,02
Howmet Aerospace	US	USD	410	73.312	0,02
Komatsu	JP	JPY	2.507	72.683	0,02
Taisei	JP	JPY	1.091	68.862	0,01
Deutsche Bahn 0,625% 08/12/2050 EMTN	DE	EUR	139.772	68.805	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	1.103	68.313	0,01
Cintas	US	USD	410	65.373	0,01
MTU Aero Engines	DE	EUR	159	60.013	0,01
Rheinmetall	DE	EUR	34	57.071	0,01
East Japan Railway 4,11% 22/02/2043 EMTN	JP	EUR	55.909	56.590	0,01
FANUC	JP	JPY	1.949	56.095	0,01
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	7.510	54.404	0,01
Atlas Copco (B)	SE	SEK	4.167	54.312	0,01
Boeing	US	USD	309	53.510	0,01
Tuohi Car	CN	HKD	26.687	52.617	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ALBlon Financing 5,375% 21/05/2030 Reg S	LU	EUR	49.250	51.167	0,01
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	74.508	51.095	0,01
GMR Hyderabad Int Airprt 4,25% 27/10/2027 144A	IN	USD	52.671	45.074	0,01
Kajima	JP	JPY	1.591	44.497	0,01
IHI	JP	JPY	2.455	44.109	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	410	43.955	0,01
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	3.249	43.171	0,01
RTX	US	USD	278	42.710	0,01
Sankyu	JP	JPY	947	41.913	0,01
BAE Systems	GB	GBP	1.933	41.177	0,01
ITOCHU	JP	JPY	810	40.702	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	932	40.102	0,01
Geberit	CH	CHF	63	39.854	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	45.609	39.527	0,01
SGS	CH	CHF	397	38.792	0,01
Sandvik	SE	SEK	1.418	37.353	0,01
Deere	US	USD	92	36.896	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	42.008	36.416	0,01
Ushio	JP	JPY	2.468	35.509	0,01
Amada	JP	JPY	3.177	32.870	0,01
Eaton	IE	USD	99	32.814	0,01
DSV	DK	DKK	176	32.491	0,01
Vinci	FR	EUR	275	31.923	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	46.378	30.497	0,01
THK	JP	JPY	1.219	28.169	0,01
FedEx	US	USD	111	24.549	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	4.160	24.051	0,01
Concentrix	US	USD	673	23.581	0,00
ExlService Holdings	US	USD	685	22.877	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway (A)	CN	CNY	35.734	22.559	0,00
Woodward	US	USD	90	20.507	0,00
Iveco Group	IT	EUR	1.085	19.999	0,00
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	858	19.783	0,00
Kyushu Railway	JP	JPY	894	19.659	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric (A)	CN	CNY	3.061	19.424	0,00
Northrop Grumman	US	USD	37	18.831	0,00
SK Square	KR	KRW	119	18.693	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.991	18.639	0,00
United Rentals	US	USD	24	17.959	0,00
S-1	KR	KRW	392	17.883	0,00
Kraftia	JP	JPY	353	16.204	0,00
Flowserve	US	USD	276	16.141	0,00
Axon Enterprise	US	USD	25	16.069	0,00
Waste Management	US	USD	93	16.064	0,00
Ferguson Enterprises	US	USD	74	15.755	0,00
Emerson Electric	US	USD	128	15.303	0,00
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	2.759	15.083	0,00
General Dynamics	US	USD	51	15.066	0,00
Sunrun	US	USD	845	14.845	0,00
Hyundai Rotem	KR	KRW	105	14.755	0,00
Nikkiso	JP	JPY	1.729	14.664	0,00
Timee	JP	JPY	1.737	14.531	0,00
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	50	14.467	0,00
Xylem (NY)	US	USD	107	13.992	0,00
Republic Services	US	USD	78	13.991	0,00
Carrier Global	US	USD	270	13.850	0,00
Quanta Services	US	USD	35	13.502	0,00
Paychex	US	USD	127	12.914	0,00
RS GROUP	GB	GBP	2.019	12.796	0,00
CH Robinson Worldwide	US	USD	95	12.749	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.670	12.687	0,00
United Parcel Service (B)	US	USD	152	12.663	0,00
Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	1.082	12.644	0,00
EMCOR Group	US	USD	22	12.546	0,00
CACI International (A)	US	USD	26	12.495	0,00
DL E&C	KR	KRW	476	12.339	0,00
Rexel	FR	EUR	390	11.706	0,00
Samsung Heavy Industries	KR	KRW	640	11.497	0,00
Leidos Holdings	US	USD	68	11.265	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	281	11.183	0,00
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	1.763	10.706	0,00
TransUnion	US	USD	154	10.689	0,00
Dover	US	USD	67	10.616	0,00
Old Dominion Freight Line	US	USD	85	10.368	0,00
Verisk Analytics	US	USD	54	10.149	0,00
TransDigm Group	US	USD	9	10.122	0,00
Airtac International Group	TW	TWD	385	9.852	0,00
CIMC Enric Holdings	CN	HKD	11.627	9.733	0,00
BayCurrent	JP	JPY	241	9.592	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	391	9.313	0,00
Expeditors International of Washington	US	USD	88	9.298	0,00
Pentair	GB	USD	101	9.257	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	41	8.557	0,00
Lennox International	US	USD	18	8.042	0,00
Serco Group	GB	GBP	2.773	8.013	0,00
Graco	US	USD	113	7.968	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	883	6.760	0,00
Owens Corning	US	USD	58	6.376	0,00
SK IE Technology	KR	KRW	338	6.285	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	695	6.275	0,00
Hensoldt	DE	EUR	49	4.557	0,00
Doosan Enerbility	KR	KRW	65	3.500	0,00
Spring Airlines (A)	CN	CNY	376	2.450	0,00
Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	86	2.429	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	803	1.438	0,00
				17.731.756	3,74

IT

NVIDIA	US	USD	56.415	9.918.796	2,09
Apple	US	USD	38.111	8.978.792	1,89
Microsoft	US	USD	18.278	8.199.949	1,73

- Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

					% des Netto-						% des Netto-
	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	vermö- gens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	vermö- gens
Alphabet (A)	US	USD	16.664	4.043.828	0,85	Future Corp	JP	JPY	3.333	40.748	0,01
Broadcom	US	USD	12.184	3.880.683	0,82	Wistron	TW	TWD	9.282	38.992	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	87.564	3.659.316	0,77	Taiyo Yuden	JP	JPY	1.560	38.458	0,01
Meta Platforms (A)	US	USD	5.826	3.298.720	0,70	Arrow Electronics	US	USD	400	38.391	0,01
Alphabet (C)	US	USD	11.511	2.798.552	0,59	Riken Keiki	JP	JPY	1.913	37.833	0,01
Samsung Electronics	KR	KRW	25.619	1.668.400	0,35	LY Corp	JP	JPY	14.845	37.784	0,01
Tencent Holdings	CN	HKD	23.372	1.643.081	0,35	QUALCOMM	US	USD	237	37.279	0,01
Advanced Micro Devices	US	USD	4.664	1.031.644	0,22	Strategy	US	USD	155	36.443	0,01
Salesforce	US	USD	4.549	1.014.166	0,21	ams-OSRAM	AT	CHF	2.974	35.586	0,01
ASML Holding	NL	EUR	922	846.642	0,18	Elite Material	TW	TWD	931	35.410	0,01
Oracle	US	USD	3.673	827.879	0,17	Scout24	DE	EUR	342	34.273	0,01
Applied Materials	US	USD	3.520	707.015	0,15	DXC Technology	US	USD	2.751	33.290	0,01
Intuit	US	USD	1.204	692.603	0,15	Keyence	JP	JPY	102	32.714	0,01
SK Hynix	KR	KRW	2.027	682.796	0,14	SUMCO	JP	JPY	3.550	31.424	0,01
Lam Research	US	USD	4.386	598.527	0,13	Pure Storage (A)	US	USD	321	26.927	0,01
Adobe	US	USD	1.864	546.460	0,12	Glodon (A)	CN	CNY	14.991	26.794	0,01
Workday (A)	US	USD	2.518	517.621	0,11	Citizen Watch	JP	JPY	4.316	25.978	0,01
Cisco Systems	US	USD	8.069	508.776	0,11	Alphawave IP Group	GB	GBP	11.600	25.119	0,01
KLA-Tencor	US	USD	485	506.381	0,11	Samsung SDI	KR	KRW	123	24.014	0,01
Amphenol (A)	US	USD	4.041	486.006	0,10	Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	2.691	22.531	0,00
Analog Devices	US	USD	2.386	483.861	0,10	Tokyo Electron	JP	JPY	116	22.234	0,00
Sage Group	GB	GBP	35.992	471.056	0,10	Trustpilot Group	GB	GBP	9.442	22.082	0,00
SAP	DE	EUR	2.053	460.875	0,10	PagerDuty	US	USD	1.560	21.632	0,00
Accenture (A)	IE	USD	2.031	437.925	0,09	Crowdstrike Holdings (A)	US	USD	45	20.992	0,00
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	452.941	389.007	0,08	Disco	JP	JPY	73	20.843	0,00
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	44.385	388.245	0,08	Chroma ATE	TW	TWD	899	20.614	0,00
Intel	US	USD	10.737	371.651	0,08	Enplas	JP	JPY	417	19.012	0,00
Yageo	TW	TWD	53.035	369.658	0,08	GA Technologies	JP	JPY	1.633	18.315	0,00
Capgemini	FR	EUR	2.756	367.861	0,08	Samsung SDS	KR	KRW	157	17.445	0,00
Marvell Technology	US	USD	4.299	344.550	0,07	Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	292	16.720	0,00
Microchip Technology	US	USD	6.263	340.850	0,07	Logitech International	CH	CHF	158	16.481	0,00
Arista Networks	US	USD	2.507	339.270	0,07	TripAdvisor	US	USD	1.117	15.542	0,00
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	5.414	338.951	0,07	Snowflake	US	USD	66	15.299	0,00
Palo Alto Networks	US	USD	1.678	317.217	0,07	Novatek Microelectronics	TW	TWD	1.349	14.896	0,00
Texas Instruments	US	USD	2.220	310.495	0,07	ASPEED Technology	TW	TWD	96	14.807	0,00
Synopsys	US	USD	726	284.264	0,06	Kakao	KR	KRW	374	14.776	0,00
Cadence Design Systems	US	USD	923	270.620	0,06	Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	350	14.576	0,00
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	5.252	268.466	0,06	Business Engineering	JP	JPY	409	14.530	0,00
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.801	265.880	0,06	Cloudflare (A)	US	USD	67	14.245	0,00
MediaTek	TW	TWD	7.096	260.721	0,06	Hewlett Packard Enterprise	US	USD	650	13.676	0,00
Oracle 2,65% 15/07/2026	US	USD	285.406	245.042	0,05	Unimicron Technology	TW	TWD	2.891	13.171	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	33.403	240.612	0,05	Gold Circuit Electronics	TW	TWD	964	12.511	0,00
Seagate Technology Holdings	US	USD	994	214.130	0,05	Ciena	US	USD	77	12.440	0,00
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	268.362	209.275	0,04	Keysight Technologies	US	USD	79	12.380	0,00
ASE Technology Holding	TW	TWD	28.964	201.390	0,04	Zscaler	US	USD	42	11.950	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	1.096	200.164	0,04	AAC Technologies Holdings	CN	HKD	2.602	11.592	0,00
Dell Technologies	US	USD	1.358	186.683	0,04	PTC	US	USD	65	11.209	0,00
NetApp	US	USD	1.817	183.752	0,04	Dynatrace	US	USD	239	10.232	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	20.502	182.164	0,04	First Solar	US	USD	42	9.624	0,00
MongoDB	US	USD	584	177.517	0,04	Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	2.088	9.546	0,00
ASM International (NL)	NL	EUR	311	174.630	0,04	Simplex Holdings	JP	JPY	382	9.234	0,00
International Business Machines	US	USD	656	173.190	0,04	VeriSign	US	USD	42	8.678	0,00
Autodesk	US	USD	664	173.147	0,04	Infineon Technologies	DE	EUR	249	8.558	0,00
Wiiwynn	TW	TWD	1.355	165.546	0,03	WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	976	8.388	0,00
Fair Issac	US	USD	117	163.621	0,03	HubSpot	US	USD	20	8.345	0,00
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	4.774	162.403	0,03	Atlassian (A)	AU	USD	57	8.332	0,00
CDW	US	USD	1.153	157.560	0,03	Jabil	US	USD	43	8.291	0,00
Delta Electronics	TW	TWD	5.460	151.859	0,03	Digital Garage	JP	JPY	440	8.144	0,00
Shopify (A) (US)	CA	USD	963	143.930	0,03	Yeaalink Network Technology (A)	CN	CNY	1.834	8.026	0,00
Twilio (A)	US	USD	1.243	142.661	0,03	GoDaddy (A)	US	USD	68	7.814	0,00
Zoom Communications	US	USD	1.914	142.391	0,03	Accton Technology	TW	TWD	257	7.753	0,00
Tyler Technologies	US	USD	339	139.340	0,03	F5 Networks	US	USD	35	7.699	0,00
Manhattan Associates	US	USD	885	139.004	0,03	Shimadzu	JP	JPY	314	7.323	0,00
Qorvo	US	USD	1.561	130.788	0,03	Fortinet	US	USD	94	6.947	0,00
ServiceNow	US	USD	161	128.275	0,03	Lite-On Technology	TW	TWD	1.381	6.937	0,00
Silergy	CN	TWD	20.487	127.678	0,03	Gartner	US	USD	31	6.539	0,00
Skyworks Solutions	US	USD	1.884	127.022	0,03	Sopra Steria Group	FR	EUR	46	6.225	0,00
NAVER	KR	KRW	776	126.043	0,03	Bentley Systems (B)	US	USD	140	6.103	0,00
ASMP T	SG	HKD	13.770	125.593	0,03	Roper Technologies	US	USD	15	5.894	0,00
Motorola Solutions	US	USD	337	120.198	0,03	ZTE (H)	CN	HKD	1.522	5.573	0,00
Kioxia Holdings	JP	JPY	1.785	108.062	0,02	Samsara (A)	US	USD	155	5.336	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	4.655	99.332	0,02	Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	691	4.401	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	5.213	98.697	0,02	Montage Technology (A)	CN	CNY	242	4.020	0,00
Baidu (A)	CN	HKD	6.964	91.760	0,02	Taiwan Union Technology	TW	TWD	321	3.467	0,00
Elastic	US	USD	1.157	89.468	0,02	Topco Scientific	TW	TWD	161	1.541	0,00
Nice ADR	IL	USD	737	87.228	0,02	BOE Technology Group (A)	CN	CNY	2.746	1.357	0,00
Ibiden	JP	JPY	1.063	86.694	0,02	Kuaishou Technology	CN	HKD	164	1.318	0,00
Palantir Technologies (A)	US	USD	502	86.657	0,02	Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	462	1.293	0,00
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	4.039	81.187	0,02						
Procore Technologies	US	USD	1.188	75.286	0,02						
Trimble	US	USD	1.089	74.900	0,02						
Halma	GB	GBP	1.796	72.514	0,02						
Monolithic Power Systems	US	USD	83	69.175	0,01						
Five9	US	USD	3.260	68.597	0,01						
Dassault Systemes	FR	EUR	2.711	66.768	0,01						
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	70.214	63.202	0,01						
AppLovin (A)	US	USD	102	56.438	0,01						
Socionext	JP	JPY	2.885	56.364	0,01						
Ulvac	JP	JPY	1.414	55.627	0,01						
Temenos	CH	CHF	673	55.088	0,01						
Kingdee International Software Group	CN	HKD	33.185	54.218	0,01						
Quanta Computer	TW	TWD	6.391	53.710	0,01						
Xiaomi (B)	CN	HKD	11.093	53.171	0,01						
Micron Technology	US	USD	268	51.268	0,01						
Asia Vital Components	TW	TWD	1.220	48.395	0,01						
Nutanix (A)	US	USD	785	47.782	0,01						
Fujitsu	JP	JPY	2.114	47.743	0,01						
Autohome (A)	CN	HKD	8.483	46.674	0,01						
Akamai Technologies	US	USD	716	46.453	0,01						
Renesas Electronics	JP	JPY	4.296	45.844	0,01						
Autohome ADR	CN	USD	1.917	42.301	0,01						
Rorze	JP	JPY	3.377	40.786	0,01						
									</		

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Eternal	IN	INR	65.441	202.414	0,04
NetEase	CN	HKD	8.034	195.469	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	10.690	189.233	0,04
Wendy's	US	USD	25.057	187.005	0,04
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.077	184.448	0,04
eBay	US	USD	2.505	176.259	0,04
Electronic Arts	US	USD	1.011	175.597	0,04
Autoliv	SE	USD	1.747	175.530	0,04
Frontdoor	US	USD	3.074	175.525	0,04
Williams-Sonoma	US	USD	1.016	171.653	0,04
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	181.737	160.367	0,03
Marks & Spencer 3,250% 10/07/2027	GB	GBP	140.128	156.861	0,03
National Vision Holdings	US	USD	6.888	154.434	0,03
Sea ADR	SG	USD	1.109	150.278	0,03
Pinnacle Bidco 10,00% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	122.425	147.046	0,03
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	127.766	146.847	0,03
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	159.258	140.671	0,03
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	1.028	137.434	0,03
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	139.772	135.139	0,03
Brunswick Corp 5,10% 01/04/2052	US	USD	190.090	134.199	0,03
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	17.344	129.685	0,03
Prosus	NL	EUR	2.158	129.349	0,03
Hermes International	FR	EUR	60	128.583	0,03
Naspers (N)	ZA	ZAR	2.078	126.802	0,03
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	120.024	122.734	0,03
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	134.094	119.183	0,03
ANTA Sports Products	CN	HKD	12.932	116.943	0,02
ZF Europe Finance BV 7,00% 12/06/2030 EMTN	NL	EUR	114.023	116.936	0,02
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	117.124	98.658	0,02
Eicher Motors	IN	INR	1.328	90.786	0,02
Tapestry	US	USD	943	90.526	0,02
Service Corp International	US	USD	1.246	89.810	0,02
SES 4,875% 24/06/2033 EMTN	LU	EUR	83.863	88.407	0,02
Aptiv Swiss Holdings 4,25% 11/06/2036	GB	EUR	83.863	85.648	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	5.415	82.615	0,02
Minth Group	TW	HKD	20.239	77.827	0,02
Burlington Stores	US	USD	316	75.272	0,02
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	65.313	74.305	0,02
Yonex	JP	JPY	3.309	73.825	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	899	72.602	0,02
Fast Retailing	JP	JPY	215	68.535	0,01
Arqiva Broadcast Finance 8,625% 01/07/2030	GB	GBP	56.431	67.022	0,01
Evolution	SE	SEK	1.138	65.983	0,01
H World Group	CN	HKD	18.898	63.633	0,01
Kia	KR	KRW	809	58.885	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	334	58.798	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	4.352	56.382	0,01
SharkNinja	US	USD	759	56.062	0,01
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	52.671	54.395	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	86	52.594	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	5.817	52.461	0,01
Comcast (A)	US	USD	2.217	52.436	0,01
Trainline	GB	GBP	17.911	51.307	0,01
Volkswagen Intl Finance 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	52.011	51.158	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	59.212	50.963	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	147	50.921	0,01
Chipotle Mexican Grill	US	USD	1.833	50.176	0,01
Saizeriya	JP	JPY	1.733	49.154	0,01
NVR	US	USD	8	48.888	0,01
ROBLOX (A)	US	USD	498	48.336	0,01
Sanrio	JP	JPY	1.179	47.335	0,01
Planet Fitness (A)	US	USD	607	47.177	0,01
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	13.724	44.764	0,01
H World Group ADR	CN	USD	1.314	43.984	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	50.710	43.162	0,01
Resorttrust	JP	JPY	4.091	41.818	0,01
Technogym	IT	EUR	2.566	40.283	0,01
Seiren	JP	JPY	2.150	38.204	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	44.009	38.154	0,01
Samsonite Group	US	HKD	20.893	37.879	0,01
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	3.390	37.803	0,01
NIKE (B)	US	USD	671	37.579	0,01
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	34.827	36.452	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	3.604	36.412	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	30.566	36.324	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	4.689	36.205	0,01
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	476	35.755	0,01
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	651	35.442	0,01
Hyundai Mobis	KR	KRW	184	35.317	0,01
Midea Group (H)	CN	HKD	3.652	34.210	0,01
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	32.006	33.469	0,01
PulteGroup	US	USD	310	32.010	0,01
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	2.692	31.429	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	9.540	31.228	0,01
Doshisha	JP	JPY	1.849	30.162	0,01
Next	GB	GBP	175	28.464	0,01
JCDecaux	FR	EUR	1.780	28.104	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	3.112	27.980	0,01
MercadoLibre	UY	USD	14	27.301	0,01
DoorDash (A)	US	USD	122	27.254	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	257	26.898	0,01
LG Electronics India	IN	INR	1.532	24.872	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	870	24.081	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.668	24.080	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	2.936	23.784	0,01
Starbucks	US	USD	325	22.822	0,00
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	84	20.876	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	22.055	20.776	0,00
Poya International	TW	TWD	1.574	20.160	0,00
General Motors (US)	US	USD	331	19.802	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	14.723	19.444	0,00
Moncler	IT	EUR	350	18.211	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	81	18.092	0,00
Marriott International (A)	US	USD	79	17.665	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	2.207	17.095	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	9.924	16.833	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	1.441	16.307	0,00
OPAP	GR	EUR	900	16.163	0,00
MINISO Group Holding	CN	HKD	3.347	15.504	0,00
Bosideng International Holdings	HK	HKD	28.778	15.265	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	2.903	14.946	0,00
Li Ning	CN	HKD	7.853	14.791	0,00
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	3.950	13.577	0,00
AutoZone	US	USD	4	13.446	0,00
JD.com (A)	CN	HKD	893	12.814	0,00
D.R. Horton	US	USD	96	12.332	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	8.993	12.191	0,00
Pop Mart International Group	CN	HKD	475	11.724	0,00
JUMBO	GR	EUR	424	11.681	0,00
Nien Made Enterprise	TW	TWD	1.124	11.667	0,00
JNBY Design	CN	HKD	5.797	11.656	0,00
Take-Two Interactive Software	US	USD	53	11.621	0,00
Lenskart Solutions*	IN	INR	2.932	11.517	0,00
Las Vegas Sands	US	USD	222	11.332	0,00
O'Reilly Automotive	US	USD	133	10.875	0,00
Aptiv	IE	USD	146	10.316	0,00
Best Buy	US	USD	140	9.998	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	265	9.892	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	914	9.723	0,00
Boot Barn Holdings	US	USD	60	9.597	0,00
Genuine Parts Co	US	USD	85	9.402	0,00
Omnicom Group	US	USD	140	9.089	0,00
Ulta Beauty	US	USD	20	9.050	0,00
Coway	KR	KRW	153	8.290	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	10.824	8.129	0,00
Deckers Outdoor	US	USD	98	6.884	0,00
LKQ	US	USD	230	6.263	0,00
Airbnb (A)	US	USD	55	6.029	0,00
Lululemon Athletica	CA	USD	37	5.461	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	1.879	4.922	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	200	4.475	0,00
Youngone	KR	KRW	125	4.392	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	31	4.124	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	1.927	3.962	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	711	3.276	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	31	2.193	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	104	2.134	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.477	2.022	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	2.682	1.684	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	154	1.266	0,00
Persimmon	GB	GBP	86	1.184	0,00
				22.402.158	4,73

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	1.225	970.987	0,20
Walmart	US	USD	10.554	921.386	0,19
Coca-Cola	US	USD	10.342	617.900	0,13
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	7.116	471.192	0,10
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	447.270	460.849	0,10
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	12.349	438.496	0,09
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	4.999	387.549	0,08
Unilever	GB	GBP	5.210	272.214	0,06
Church & Dwight	US	USD	3.584	270.250	0,06
Nestle Finance Int'l 2,80% 29/05/2035 EMTN	LU	CNY	2.103.793	260.051	0,05
Darling Ingredients	US	GBP	9.083	250.697	0,05
Tesco	GB	GBP	47.927	250.684	0,05
Reckitt Benckiser Tr. Servs 5,625% 14/12/2038 EMTN	GB	GBP	201.272	233.636	0,05
Bunge Global	US	USD	2.273	186.400	0,04
L'Oreal	FR	EUR	476	172.488	0,04
Procter & Gamble	US	USD	1.140	148.624	0,03
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	23.729	139.040	0,03
Nestle	CH	CHF	1.554	128.935	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2.240	118.522	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	65.835	103.821	0,02
Diageo	GB	GBP	4.790	95.445	0,02
Hindustan Unilever	IN	INR	3.871	93.211	0,02
Unilever	GB	EUR	1.618	84.959	0,02
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	77.716	82.853	0,02
Target	US	USD	857	68.841	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	650	66.342	0,01
Godrej Consumer Products	IN	INR	6.059	66.157	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	2.657	65.386	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	69.114	61.537	0,01
Kewpie	JP	JPY	2.513	60.477	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	47.970	57.922	0,01
Nissui	JP	JPY	7.449	45.019	0,01
Danone	FR	EUR	574	43.999	0,01
Mondelez International (A)	US	USD	852	42.610	0,01
PepsiCo	US	USD	316	40.169	0,01
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	42.469	39.229	0,01
Dollar General 3,50% 03/04/2030	US	USD	46.289	38.638	0,01
J Sainsbury	GB	GBP	9.820	38.193	0,01
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	55.909	38.170	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	209	36.337	0,01
JD Health International	CN	HKD	5.193	35.133	0,01
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	1.528	33.581	0,01
Bid	ZA	ZAR	1.387	29.748	0,01
Lion	JP	JPY	3.454	29.514	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1.713	24.850	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	7.612	22.562	0,00
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	157.178	21.128	0,00
Colgate-Palmolive	US	USD	256	16.783	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	13.033	16.061	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
BGF retail	KR	KRW	251	15.791	0,00
Eastroc Beverage Group (A)	CN	CNY	430	14.661	0,00
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	36.306	14.010	0,00
Takara Holdings	JP	JPY	1.561	13.789	0,00
Kimberly-Clark	US	USD	128	13.281	0,00
Uni-President Enterprises	TW	TWD	5.845	12.948	0,00
Archer-Daniels-Midland	US	USD	235	12.301	0,00
Keurig Dr Pepper	US	USD	497	11.702	0,00
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.475	11.594	0,00
Kellanova	US	USD	146	10.491	0,00
General Mills	US	USD	254	10.265	0,00
Kraft Heinz	US	USD	455	9.777	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	20.738	9.398	0,00
China Foods	HK	HKD	20.298	9.394	0,00
Kenvue	US	USD	717	8.778	0,00
Kroger	US	USD	151	8.350	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	61.313	8.282	0,00
J M Smucker	US	USD	91	8.148	0,00
McCormick	US	USD	146	8.106	0,00
Clorox	US	USD	81	7.978	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.343	7.734	0,00
Ocado Group	GB	GBP	3.027	7.552	0,00
Amorepacific	KR	KRW	93	6.823	0,00
Brown-Forman (B)	US	USD	285	6.718	0,00
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	174	6.578	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1.063	6.512	0,00
Premier Foods	GB	GBP	3.093	6.423	0,00
Campbell's Company	US	USD	243	6.335	0,00
Conagra Brands	US	USD	415	6.193	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	311	5.828	0,00
Hormel Foods	US	USD	283	5.277	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	453	4.328	0,00
				8.493.920	1,79

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	1.262	938.692	0,20
Johnson & Johnson	US	USD	4.906	799.602	0,17
AbbVie	US	USD	4.232	797.770	0,17
Gilead Sciences	US	USD	5.760	591.196	0,12
UnitedHealth Group	US	USD	1.834	541.750	0,11
Roche Holding	CH	CHF	1.900	530.818	0,11
Novartis	CH	CHF	4.777	511.702	0,11
Merck & Co	US	USD	6.529	481.321	0,10
Amgen	US	USD	1.778	453.889	0,10
Thermo Fisher Scientific	US	USD	851	415.770	0,09
Bristol-Myers Squibb	US	USD	9.553	380.252	0,08
McKesson	US	USD	517	363.299	0,08
Danaher	US	USD	1.915	357.237	0,08
Boston Scientific	US	USD	3.916	342.410	0,07
West Pharmaceutical Services	US	USD	1.386	338.102	0,07
Veeva Systems (A)	US	USD	1.299	326.630	0,07
Pfizer	US	USD	13.226	281.849	0,06
Medtronic	IE	USD	3.366	264.841	0,06
Cardinal Health	US	USD	1.543	256.198	0,05
Pfizer Invst 5,34% 19/05/2063	SG	USD	307.498	253.672	0,05
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.782	253.024	0,05
Boston Scientific 2,65% 01/06/2030	US	USD	307.498	250.493	0,05
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	468.303	236.930	0,05
Zoetis (A)	US	USD	1.903	236.783	0,05
Abbott Laboratories	US	USD	2.165	231.909	0,05
GE HealthCare Technologies	US	USD	3.491	225.385	0,05
Mettler-Toledo International	US	USD	181	222.713	0,05
Cencora	US	USD	743	218.163	0,05
Intuitive Surgical	US	USD	456	210.709	0,04
Stryker	US	USD	675	209.608	0,04
IDEXX Laboratories	US	USD	360	199.453	0,04
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	229.053	198.897	0,04
Cigna Group	US	USD	893	188.061	0,04
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	223.635	176.690	0,04
Johnson & Johnson 5,00% 01/03/2035	US	USD	190.090	171.653	0,04
STERIS	US	USD	842	171.237	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5.826	152.570	0,03
Waters	US	USD	487	146.876	0,03
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	139.772	140.524	0,03
Royalty Pharma (A)	US	USD	4.330	140.115	0,03
ResMed	US	USD	642	137.195	0,03
Agilent Technologies	US	USD	1.073	135.039	0,03
QIAGEN (US)	NL	USD	2.955	120.383	0,03
DaVita	US	USD	1.130	116.672	0,02
IQVIA Holdings	US	USD	621	115.799	0,02
Edwards Lifesciences	US	USD	1.524	110.636	0,02
Dexcom	US	USD	2.124	108.785	0,02
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	2.525	106.817	0,02
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	269	104.900	0,02
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	111.818	95.108	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	161	91.006	0,02
Insulet	US	USD	333	90.693	0,02
CVS Health	US	USD	1.290	85.413	0,02
Cooper	US	USD	1.318	79.505	0,02
Fortis Healthcare	IN	INR	7.652	76.395	0,02
Quest Diagnostics	US	USD	476	72.865	0,02
Haleon	GB	GBP	17.985	72.507	0,02
Hologic	US	USD	1.090	69.920	0,01
Pfizer 2,625% 01/04/2030	US	USD	83.863	68.526	0,01
Sanofi	FR	EUR	776	67.945	0,01
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	175	64.417	0,01
Revity	US	USD	728	58.631	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	2.788	57.509	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	181	52.998	0,01
Biogen	US	USD	387	51.180	0,01
Piramal Pharma	IN	INR	25.532	49.716	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	44.009	44.671	0,01
Lonza Group	CH	CHF	72	43.010	0,01
M3	JP	JPY	3.357	40.817	0,01
GSK	GB	GBP	1.897	38.452	0,01
BeOne Medicines (H)	US	HKD	1.792	37.273	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	41.608	37.059	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	41.608	36.956	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	114	36.276	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	2.347	31.489	0,01
Sandoz Group	CH	CHF	488	28.175	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	540	27.822	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	1.901	26.147	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	34	25.181	0,01
Celltrion	KR	KRW	234	25.009	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	31.636	24.973	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	6.038	24.381	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	389	23.778	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	4.856	22.358	0,00
Ipsen	FR	EUR	183	22.270	0,00
GNI Group	JP	JPY	1.609	21.985	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	2.232	21.684	0,00
Merck	DE	EUR	189	21.446	0,00
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.648	19.936	0,00
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.866	19.317	0,00
Alteogen	KR	KRW	63	18.622	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	455	18.540	0,00
HCA Healthcare	US	USD	44	17.352	0,00
3SBio	CN	HKD	4.994	17.202	0,00
Akeso	CN	HKD	1.285	16.202	0,00
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	17.408	14.856	0,00
Demant	DK	DKK	510	14.703	0,00
Elevance Health	US	USD	53	14.372	0,00
Sonova Holding (B)	CH	CHF	61	14.371	0,00
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	147	12.863	0,00
Terumo	JP	JPY	892	12.487	0,00
Alcon	CH	CHF	191	12.323	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	3.019	12.010	0,00
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	299	11.845	0,00
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	19.720	10.956	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	1.474	10.938	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	149	10.468	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	739	10.344	0,00
United Therapeutics	US	USD	26	9.987	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	440	8.564	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	5.572	8.297	0,00
Incyte	US	USD	92	7.461	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	4.111	7.019	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	104.887	6.970	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	11.395	6.914	0,00
UCB	BE	EUR	30	6.674	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	915	6.660	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	248	6.643	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	1.288	5.645	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	164	5.504	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	697	5.433	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	1.044	5.276	0,00
Legend Biotech ADP	US	USD	175	5.029	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	562	4.703	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.333	4.676	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	652	4.496	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	CN	CNY	1.060	3.398	0,00
Yuhan	KR	KRW	45	3.208	0,00
Genmab	DK	DKK	12	3.006	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	745	2.645	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	47	2.127	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	251	1.720	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	129	1.684	0,00
HLB	KR	KRW	53	1.573	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	199	1.444	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	642	1.388	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	771	1.386	0,00
				16.559.782	3,49

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.560.338	15.370.890	3,24
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	957.779	5.746.674	1,21
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	759.140	4.475.889	0,94
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	333.807	4.230.028	0,89
JPMorgan Chase	US	USD	7.490	2.009.705	0,42
Visa (A)	US	USD	5.312	1.565.754	0,33
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.496	1.446.176	0,31
Mastercard (A)	US	USD	2.920	1.396.377	0,29
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	6.572	900.837	0,19
Bank of America	US	USD	19.253	884.067	0,19
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	29.598	854.546	0,18
Lloyds Banking Group 5,329% FRN 13/06/2029	GB	USD	941.310	818.918	0,17
Wells Fargo	US	USD	8.881	665.410	0,14
Goldman Sachs Group	US	USD	849	577.761	0,12
Blackrock	US	USD	557	521.129	0,11
UniCredit (IT)	IT	EUR	8.103	518.821	0,11
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	597.338	513.050	0,11
Marsh & McLennan	US	USD	2.964	458.253	0,10
HDFC Bank	IN	INR	45.763	440.944	0,09
3i Group	GB	GBP	8.592	430.433	0,09
Morgan Stanley	US	USD	3.019	428.038	0,09
Allianz	DE	EUR	1.186	412.982	0,09
Intercontinental Exchange	US	USD	3.173	401.603	0,08
ICICI Bank	IN	INR	30.050	394.345	0,08
SG Issuer 1,53% 25/06/2026	LU	EUR	389.590	391.039	0,08
Aon (A)	GB	USD	1.312	387.331	0,08
MSCI	US	USD	749	383.057	0,08

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
NatWest Group	GB	GBP	56.812	377.753	0,08	Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	100.720	105.565	0,02
Charles Schwab	US	USD	4.525	365.852	0,08	Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	155.814	105.494	0,02
PNC Financial Services Group	US	USD	2.283	359.979	0,08	ING Groep	NL	EUR	4.793	104.099	0,02
First Trust Nasdaq CEG Infra UCITS ETF	IE	EUR	7.596	358.095	0,08	Nordea Bank	FI	EUR	7.018	103.965	0,02
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	5.317	356.553	0,08	Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	148.513	99.731	0,02
Everest Group	BM	USD	1.300	355.323	0,07	Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	105.821	98.196	0,02
KBC Group	BE	EUR	3.378	352.204	0,07	Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	96.920	98.008	0,02
MDGH GMTN 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	409.792	350.085	0,07	Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	88.018	95.440	0,02
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.575	345.648	0,07	John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	111.818	94.848	0,02
Lloyds Banking Group 4,818% VRN 13/06/2029	GB	USD	392.549	345.366	0,07	Zions Bancorp	US	USD	2.116	94.648	0,02
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	391.165	339.829	0,07	Lloyds Banking Group	GB	GBP	92.146	93.456	0,02
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	IE	USD	35.446	334.326	0,07	Fidelity National Information Services	US	USD	1.735	93.427	0,02
AIA Group	HK	HKD	39.240	330.882	0,07	Deutsche Bank 3,00% VRN 16/06/2029 EMTN	DE	EUR	92.707	93.190	0,02
Progressive	US	USD	1.744	311.955	0,07	BDO Unibank	PH	PHP	46.998	92.467	0,02
UBS Group 4,703% VRN 05/08/2027 144A	CH	USD	355.665	309.304	0,07	Northern Trust	US	USD	835	91.772	0,02
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	434.088	298.589	0,06	Shriram Finance	IN	INR	12.457	91.032	0,02
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	335.453	297.479	0,06	ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	90.018	90.656	0,02
AXA	FR	EUR	7.893	297.002	0,06	China Merchants Bank (H)	CN	HKD	15.834	85.976	0,02
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	290.726	296.389	0,06	Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.505	85.104	0,02
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	234.817	296.338	0,06	Voya Financial	US	USD	1.328	85.102	0,02
Barclays 6,496% VRN 13/09/2027	GB	USD	335.453	296.317	0,06	Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	80.216	83.767	0,02
Legal & Gen. Gp 6,625% VRN 01/04/2055 EMTN	GB	GBP	245.999	293.985	0,06	Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	96.499	83.732	0,02
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	279.544	291.266	0,06	Bank Mandiri Persero	ID	IDR	338.137	83.011	0,02
Arch Capital Group	BM	USD	3.824	286.494	0,06	Ford Motor Credit 3,622% 27/07/2028 EMTN	US	EUR	82.057	82.986	0,02
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	279.544	285.629	0,06	American Express	US	USD	262	81.700	0,02
BNP Paribas 2,50% VRN 31/03/2032 EMTN	FR	EUR	279.544	278.005	0,06	Asia Commercial Bank	VN	VND	92.592	77.818	0,02
Arthur J Gallagher	US	USD	1.274	275.196	0,06	Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	83.317	77.642	0,02
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	238.408	273.240	0,06	John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	83.863	75.391	0,02
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	213.263	271.508	0,06	Concordia Financial Group	JP	JPY	11.949	75.235	0,02
DBS Group Holdings	SG	SGD	6.598	236.814	0,05	Home First Finance (IN)	IN	INR	6.311	73.615	0,02
Raiffeisen Bank Intl 3,875% VRN 03/01/2030 EMTN	AT	EUR	223.635	229.947	0,05	VanEck Uranium and Nuclear Technologies UCITS ETF	IE	EUR	1.266	72.766	0,02
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	223.635	227.089	0,05	Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	51.530	68.970	0,01
Travelers	US	USD	974	226.915	0,05	UBS Group 3,162% VRN 11/08/2031 EMTN	CH	EUR	64.273	64.681	0,01
Standard Chartered 6,75% VRN 08/02/2028 144A	GB	USD	251.589	224.534	0,05	FirstRand	ZA	ZAR	15.681	64.506	0,01
EXIM Bank of India 3,875% 01/02/2028 Reg S	IN	USD	260.777	223.921	0,05	Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	111.818	64.173	0,01
Ford Motor Credit 5,80% 05/03/2027	US	USD	251.589	220.701	0,05	Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	10.053	62.937	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	188.438	220.488	0,05	Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	60.012	61.725	0,01
MetLife	US	USD	3.180	218.744	0,05	OTP Bank	HU	HUF	734	60.734	0,01
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	218.044	218.555	0,05	T&D Holdings	JP	JPY	3.237	60.512	0,01
Brown & Brown	US	USD	3.148	217.581	0,05	M&G 6,25% VRN 20/10/2068	GB	GBP	55.909	59.821	0,01
Zurich Insurance Group	CH	CHF	360	217.307	0,05	Fukuoka Financial Group	JP	JPY	2.375	59.799	0,01
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	1.519	216.406	0,05	CTBC Financial Holding	TW	TWD	50.329	59.238	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	249.523	214.248	0,05	Malaysia Sovereign Sukuk 4,236% 22/04/2045 Reg S	MY	USD	74.508	59.165	0,01
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	195.681	211.761	0,04	Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	55.471	58.510	0,01
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	14.584	210.470	0,04	Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	67.694	57.757	0,01
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.329	208.543	0,04	OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	54.511	56.421	0,01
Adyen	NL	EUR	138	205.248	0,04	Intesa Sanpaolo	IT	EUR	9.971	55.600	0,01
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	234.817	205.201	0,04	Bank of New York Mellon	US	USD	597	55.447	0,01
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	8.102	204.332	0,04	Qatar National Bank	QA	QAR	12.554	55.292	0,01
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	10.836	192.400	0,04	Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	47.810	54.204	0,01
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	201.272	191.362	0,04	Ford Motor Credit 4,445% 14/02/2030 EMTN	US	EUR	52.671	54.185	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	429.099	190.419	0,04	Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	42.249	53.908	0,01
Fab Sukuk 2,591% 02/03/2027	KY	USD	223.635	190.259	0,04	CNP Assurances 2,00% VRN 27/07/2050	FR	EUR	55.909	52.452	0,01
UBS Group	CH	CHF	5.614	186.164	0,04	Comerica	US	USD	789	52.389	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	123.080	185.771	0,04	BFCM 1,375% 02/04/2030 EMTN	FR	EUR	55.909	52.267	0,01
Lloyd Banking Group 5,213% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	223.635	184.011	0,04	Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	272	52.224	0,01
Ford Motor Credit 5,85% 17/05/2027	US	USD	201.272	177.096	0,04	Standard Bank Group	ZA	ZAR	3.953	50.343	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	3.745	176.816	0,04	Wise (A)	GB	GBP	4.571	50.304	0,01
CME Group	US	USD	758	174.426	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.031	47.581	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	198.394	173.416	0,04	Citigroup	US	USD	542	46.979	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	197.135	172.512	0,04	Ford Motor Credit 7,20% 10/06/2030	US	USD	49.310	45.791	0,01
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	162.135	170.281	0,04	Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	43.169	45.456	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	34.000	169.474	0,04	Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	55.111	45.424	0,01
M&T Bank	US	USD	1.062	168.400	0,04	AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	62.909	45.134	0,01
HDFC Bank ADR	IN	USD	5.286	164.784	0,03	Chubb	CH	USD	181	43.336	0,01
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	139.772	159.498	0,03	Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	2.428	43.170	0,01
iShares Physical Silver ETC	IE	USD	3.798	152.415	0,03	First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	43.209	42.934	0,01
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	223.635	149.644	0,03	Commerzbank	DE	EUR	1.363	42.934	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	601	148.666	0,03	NN Group	NL	EUR	719	42.678	0,01
Gaci First Investment 5,00% 13/10/2027	KY	USD	167.642	147.537	0,03	Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	205.445	42.577	0,01
Robinhood Markets (A)	US	USD	1.164	147.523	0,03	Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	12.486	42.514	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	15.232	147.259	0,03	ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	48.810	42.264	0,01
Ares Management (A)	US	USD	1.152	146.844	0,03	E.Sun Financial Holding	TW	TWD	50.329	42.168	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	4.902	142.255	0,03	Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.267	40.996	0,01
Ford Motor Credit 6,184% 29/08/2031 EMTN	US	GBP	122.525	142.072	0,03	Willis Towers Watson	GB	USD	145	39.684	0,01
Tryg	DK	DKK	6.538	139.826	0,03	Societe Generale	FR	EUR	723	39.665	0,01
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	124.025	139.763	0,03	Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	7.686	38.333	0,01
American International Group	US	USD	2.046	139.366	0,03	Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	2.271	38.182	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	260	139.324	0,03	Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5.522	37.597	0,01
HDFC Life Insurance	IN	INR	19.383	138.374	0,03	VZ Holding	CH	CHF	217	36.732	0,01
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	EUR	3.545	137.638	0,03	JTC	GB	GBP	2.440	36.224	0,01
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	155.285	135.559	0,03	Swiss Re	CH	CHF	222	35.192	0,01
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	9.728	134.653	0,03	Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	2.028	33.594	0,01
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	10.670	129.189	0,03	Moody's	US	USD	80	33.395	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	138.468	125.462	0,03	Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 144A	NL	USD	37.881	32.836	0,01
Corp Financiera de Des 2,40% 28/09/2027 Reg S	PE	USD	149.015	124.562	0,03	ASR Nederland	NL	EUR	567	32.822	0,01
MDGH GMTN RSC 3,375% 28/03/2032 GMTN	AE	USD	149.015	122.991	0,03	Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	34.543	32.722	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.118	120.757	0,03	Deutsche Bank	DE	EUR	1.057	32.687	0,01
S&P Global	US	USD	284	120.484	0,03	Prudential Funding Asia 3,625% 24/03/2032	GB	USD	39.136	32.546	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	544	119.993	0,03	DNB Bank	NO	NOK	1.468	32.469	0,01
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	111.818	118.983	0,03	Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	2.556	30.700	0,01
Arion Banki 3,50% 02/09/2031 EMTN	IS	EUR	118.604	118.510	0,03	Dubai Islamic Bank	AE	AED	13.445	30.160	0,01
Investor (B)	SE	SEK	4.086	116.982	0,02	KBC Ancora	BE	EUR	436	29.763	0,01
Gaci First Investment 5,375% 13/10/2122	KY	USD	149.015	116.150	0,02	Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	31.006	27.536	0,01
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.697	113.791	0,02	Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	55.909	26.381	0,01
Fiserv	US	USD	1.947	112.785	0,02	Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	7.446	24.280	0,01
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB</										

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	78	20.861	0,00
US Bancorp	US	USD	509	20.477	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	4.092	20.449	0,00
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	5.486	19.274	0,00
XP (A)	BR	USD	1.218	19.045	0,00
Intercorp Financial Services	PE	USD	493	18.317	0,00
PayPal Holdings	US	USD	287	16.940	0,00
Truist Financial	US	USD	441	16.922	0,00
Blackstone	US	USD	129	16.225	0,00
Swiss Life Holding	CH	CHF	17	16.184	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	10.274	15.959	0,00
Premium Group	JP	JPY	1.420	15.773	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	21.150	15.439	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	895	14.852	0,00
China Construction Bank (A)	CN	CNY	13.037	14.493	0,00
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	13.457	13.684	0,00
Allstate	US	USD	82	13.560	0,00
DB Insurance	KR	KRW	176	13.548	0,00
Coinbase Global (A)	US	USD	44	13.297	0,00
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	6.488	13.286	0,00
Aflac	US	USD	143	13.211	0,00
State Street	US	USD	129	12.858	0,00
Nasdaq	US	USD	173	12.833	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	118	12.671	0,00
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	54.289	12.370	0,00
Bank Millennium	PL	PLN	3.377	12.244	0,00
Lion Finance Group	GB	GBP	132	12.018	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	118	11.786	0,00
Aviva	GB	GBP	1.540	11.726	0,00
Credit Saison	JP	JPY	541	11.427	0,00
Nexi	IT	EUR	2.478	11.314	0,00
KKR	US	USD	109	11.071	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	555	10.990	0,00
Emirates NBD Bank	AE	AED	1.644	10.912	0,00
T Rowe Price Group	US	USD	119	10.514	0,00
Apollo Global Management	US	USD	93	9.983	0,00
KakaoBank	KR	KRW	700	9.832	0,00
Huntington Bancshares	US	USD	733	9.740	0,00
Ameriprise Financial	US	USD	25	9.740	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	9	9.128	0,00
Banca Generali	IT	EUR	184	9.024	0,00
Alior Bank	PL	PLN	361	8.715	0,00
RHB Bank	MY	MYR	5.910	8.284	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	459	7.993	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.923	7.985	0,00
Equitable Holdings	US	USD	189	7.958	0,00
LPL Financial Holdings	US	USD	23	7.638	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	12.654	6.662	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	7.965	6.405	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	1.533	6.315	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.436	6.249	0,00
FactSet Research Systems	US	USD	23	5.416	0,00
Credicorp	PE	USD	24	5.309	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	403	4.759	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	96	4.745	0,00
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.105	4.702	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	181	4.677	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	290	4.479	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	3.138	4.390	0,00
Nordnet	SE	SEK	165	4.135	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.766	3.177	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	4.111	2.716	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	428	2.496	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	45	2.315	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	50	2.242	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	938	2.212	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	6.655	1.835	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.477	1.682	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	218	1.675	0,00
Yuantai Financial Holding	TW	TWD	1.445	1.403	0,00
Generali	IT	EUR	38	1.253	0,00
				74.467.497	15,72

Immobilien

UNITE Group REIT	GB	GBP	101.273	653.777	0,14
Prologis REIT	US	USD	5.471	587.175	0,12
Welltower REIT	US	USD	3.353	526.088	0,11
Equinix REIT	US	USD	459	333.032	0,07
Deutsche Wohnen 1,625% 03/06/2031	DE	EUR	335.453	304.511	0,06
Aroundtown 3,50% 13/05/2030 EMTN	LU	EUR	279.544	279.652	0,06
American Tower REIT	US	USD	1.551	241.081	0,05
KAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	218.044	226.541	0,05
TE Holdings	CN	HKD	44.991	220.714	0,05
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	190.090	210.438	0,04
SBA Communications REIT	US	USD	1.190	197.336	0,04
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	188.038	192.318	0,04
Omega Healthcare Investors 3,625% 01/10/2029	US	USD	218.044	181.813	0,04
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	149.230	177.465	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp 4,00% 19/05/2034	US	USD	155.550	158.246	0,03
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.021	150.487	0,03
CBRE Group (A)	US	USD	1.110	146.010	0,03
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	223.635	142.837	0,03
Segro REIT	GB	GBP	16.440	130.538	0,03
Crown Castle REIT	US	USD	1.602	125.794	0,03
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	128.526	116.369	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	74.928	108.944	0,02
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	90.018	94.466	0,02
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	131.512	92.845	0,02
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	82.017	80.848	0,02
Emaar Properties	AE	AED	19.286	64.667	0,01
CoStar Group	US	USD	884	52.106	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	48.010	50.060	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1.332	49.310	0,01
KE Holdings ADR	CN	USD	3.152	46.439	0,01
China Resources Land	HK	HKD	9.892	30.961	0,01
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	7.140	27.071	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	2.307	20.827	0,00
Emaar Development	AE	AED	4.213	14.823	0,00
Iron Mountain REIT	US	USD	130	11.512	0,00
VICI Properties REIT	US	USD	446	11.496	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	7.230	10.390	0,00
Equity Residential REIT	US	USD	178	9.222	0,00
WP Carey REIT	US	USD	152	8.635	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	7.949	8.510	0,00
Healthpeak Properties REIT	US	USD	531	8.205	0,00
Weyerhaeuser REIT	US	USD	412	8.120	0,00
BXP REIT	US	USD	128	7.893	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	34.620	7.602	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	372.072	7.131	0,00
Katitas	ID	IDR	428	6.033	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	2.972	5.078	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	20.138	4.877	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	749	2.604	0,00
CTP	NL	EUR	63	1.135	0,00
Seazen Group	CN	HKD	4.496	1.098	0,00
				6.155.130	1,30

Staatsanleihen

US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	7.691.393	6.819.688	1,44
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	6.191.522	6.212.152	1,31
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	4.653.243	4.717.127	1,00
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	5.331.662	4.695.335	0,99
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	5.163.603	4.638.039	0,98
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	4.721.118	4.200.126	0,89
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	4.299.631	3.890.774	0,82
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	4.009.590	3.581.380	0,76
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	3.729.991	3.148.407	0,66
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	2.760.028	2.694.281	0,57
Germany 2,20% 10/10/2030	DE	EUR	2.400.125	2.396.315	0,51
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	2.593.817	2.244.397	0,47
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	389.870.516	2.114.674	0,45
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	2.021.019	2.005.487	0,42
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	2.245.172	1.962.609	0,41
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	1.604.829	1.755.925	0,37
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	1.908.101	1.674.974	0,35
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	2.916.968	1.613.622	0,34
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	1.935.264	1.441.061	0,30
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	1.106.317	1.342.887	0,28
Germany 2,60% 15/08/2035	DE	EUR	1.170.429	1.167.070	0,25
US Treasury 4,25% 15/05/2035	US	USD	1.254.859	1.103.138	0,23
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	1.177.714	1.027.075	0,22
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	927.735	928.383	0,20
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	833.209	916.997	0,19
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	990.593	907.190	0,19
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	987.508	901.413	0,19
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	1.355.755.840	770.619	0,16
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	817.780	761.923	0,16
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2029	US	USD	708.228	752.660	0,16
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	834.365	662.562	0,14
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	745.300	647.032	0,14
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	890.321	644.995	0,14
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	13.804.444	640.843	0,14
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	1.982.744	603.553	0,13
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	617.192	603.197	0,13
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	308.596	591.341	0,12
Panama 2,252% 29/09/2032	PA	USD	798.611	573.469	0,12
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	1.050.903	564.503	0,12
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	524.613	530.919	0,11
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	455.737	529.052	0,11
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	489.156	508.662	0,11
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	540.180	482.302	0,10
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	395.620	482.081	0,10
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	577.434	480.593	0,10
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	10.424.602	475.130	0,10
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	633.315	474.780	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	506.374	474.375	0,10
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	688.007.183	443.806	0,09
Brazil 6,625% 15/03/2035	BR	USD	484.300	437.214	0,09
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	419.434	436.886	0,09
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	394.891	432.547	0,09
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	484.300	432.496	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/02/2051	US	USD	708.924	431.426	0,09
Colombia 8,375% 07/11/2054	CO	USD	447.046	428.377	0,09
Serbia Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	540.180	411.853	0,09
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	339.456	405.099	0,09
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	409.792	400.854	0,08
South Africa 7,95% 19/11/2054 Reg S	ZA	USD	428.419	397.519	0,08
Kazakhstan 5,50% 01/07/2037 Reg S	KZ	USD	447.046	397.311	0,08
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	461.433	393.543	0,08
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	428.419	382.254	0,08
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	798.276	371.115	0,08
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	428.419	369.403	0,08
UAE International 4,951% 07/07/2052 Reg S	AE	USD	428.419	368.548	0,0

285

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
JYP Entertainment	KR	KRW	254	12.477	0,00
Chunghwa Telecom	TW	TWD	3.083	11.392	0,00
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	567	11.020	0,00
Telia (SE)	SE	SEK	2.860	9.734	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	585	9.153	0,00
KT	KR	KRW	206	6.145	0,00
				4.507.020	0,95

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	516.489	451.756	0,10
Energy Transfer 7,375% 01/02/2031 144A	US	USD	329.862	298.084	0,06
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	285.135	296.584	0,06
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	325.270	294.707	0,06
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,204% 16/09/2030 144A	US	USD	241.900	210.712	0,04
Repsol E&P Cap Mkts (US) 5,976% 16/09/2035 144A	US	USD	193.891	171.320	0,04
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	212.453	171.314	0,04
Sunoco 5,875% 15/03/2034 144A	US	USD	189.719	164.668	0,03
Baker Hughes Holdings 4,08% 15/12/2047	US	USD	223.635	157.130	0,03
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	195.681	127.688	0,03
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	100.636	100.843	0,02
Bulgarienn Energy Holding 4,25% 19/06/2030	BG	EUR	97.620	97.742	0,02
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	91.449	82.684	0,02
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	82.017	76.715	0,02
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	62.577	57.262	0,01
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	1.094	55.506	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	59.172	53.929	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	60.512	51.332	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	56.111	48.821	0,01
EQT 3,625% 15/05/2031 144A	US	USD	55.909	45.440	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	49.910	43.425	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	44.309	39.723	0,01
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	36.507	31.049	0,01
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	26.345	24.120	0,01
Medco Maple Tree Pte 8,96% 27/04/2029 144A	SG	USD	26.265	23.954	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	2.444	12.367	0,00
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	2.528	12.097	0,00
Repsol	ES	EUR	78	1.237	0,00
				3.202.209	0,68

Versorgungsunternehmen

Greencoat Renewables	IE	EUR	1.923.386	1.354.064	0,29
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	368.998	350.844	0,07
Mazon Assets Co SAOC 5,20% 08/11/2027 Reg S	OM	USD	391.165	344.351	0,07
Brooklyn Union Gas 4,866% 05/08/2032 144A	US	USD	357.816	307.713	0,06
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	257.180	291.408	0,06
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	227.944	242.879	0,05
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	251.589	213.776	0,05
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	279.544	204.637	0,04
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	218.044	202.822	0,04
Alliant Energy Finance 5,40% 06/06/2027 144A	US	USD	195.681	171.815	0,04
Palomino Funding Trust I 7,233% 17/05/2028	US	USD	139.772	128.545	0,03
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	94.019	99.153	0,02
Energo - Pro as 8,00% 27/05/2030 Reg S	CZ	EUR	91.819	97.587	0,02
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	83.863	90.316	0,02
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	89.264	81.635	0,02
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	76.015	75.488	0,02
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	77.316	71.068	0,01
Public Power Corp 4,25% 31/10/2030	GR	EUR	66.613	67.855	0,01
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	64.613	66.047	0,01
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	56.111	48.270	0,01
Southern 3,75% VRN 15/09/2051	US	USD	55.909	48.016	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	51.610	47.542	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	47.510	42.911	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	49.834	42.822	0,01
XPLR Infra Operating Prtns 7,25% 15/01/2029 144A	US	USD	46.349	41.366	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	26.205	23.728	0,01
Greenko Wind Projects 7,25% 27/09/2028 144A	MU	USD	26.285	23.172	0,00
Iberdrola	ES	EUR	1.121	21.443	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	1.156	10.374	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	459	9.740	0,00
				4.821.387	1,02

Rohstoffe

Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	587.042	316.495	0,07
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	428.419	307.791	0,06
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	335.453	228.648	0,05
Cemex 7,20% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	149.530	135.167	0,03
Corp Nacional del (Chile) 4,375% 05/02/2049 Reg S	CL	USD	186.269	129.987	0,03
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	135.088	117.173	0,02
Cem SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	129.526	114.078	0,02
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	126.666	109.001	0,02
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	10.917	81.660	0,02
Suzano	BR	BRL	9.025	70.685	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144A	GB	USD	69.494	56.106	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	57.592	51.240	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	53.511	47.183	0,01
Farmers Business Network*	US	USD	4.726	46.355	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	38.848	35.684	0,01
LG Chem 1,60% 18/07/2030	KR	USD	26.005	22.370	0,00
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	26.285	22.215	0,00
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	6.584	19.811	0,00
Cemex	MX	MXN	9.963	8.767	0,00
GCC	MX	MXN	556	4.635	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				1.925.051	0,41

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	8.081	429.886	0,09
Concentrix 6,85% 02/08/2033	US	USD	335.453	296.730	0,06
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	447.046	283.319	0,06
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	227.106	276.433	0,06
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	212.043	239.383	0,05
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	268.294	237.819	0,05
East Japan Railway 4,389% 05/09/2043 EMTN	JP	EUR	195.681	204.729	0,04
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	193.279	172.599	0,04
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	147.070	126.957	0,03
RAC Bond 5,75% 06/11/2029 EMTN	GB	GBP	108.342	126.870	0,03
Mitsubishi 5,00% 02/07/2029 144A	JP	USD	111.818	99.751	0,02
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	108.022	95.756	0,02
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	108.022	94.706	0,02
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	92.019	94.155	0,02
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	75.615	66.955	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	73.815	64.537	0,01
Empresa 5,00% 25/01/2047 Reg S	CL	USD	74.508	60.802	0,01
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	65.573	56.793	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	56.011	55.641	0,01
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	51.130	53.805	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	56.391	50.225	0,01
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	52.671	47.299	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	37.468	46.432	0,01
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	42.809	43.110	0,01
ALBlon Financing 7,00% 21/05/2030 144A	LU	USD	46.909	42.105	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	42.309	36.368	0,01
ACS Actividades de Construcción y Servicios	ES	EUR	420	29.921	0,01
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	2.724	29.000	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	1.493	26.999	0,01
Holding D'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	26.005	26.598	0,01
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	26.345	23.472	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	744	19.681	0,00
				3.558.636	0,75

IT

NVIDIA 3,70% 01/04/2060	US	USD	464.043	306.605	0,06
Tencent Holdings 3,68% 22/04/2041 144A	KY	USD	391.361	295.048	0,06
Foundry JV Holdco 5,875% 25/01/2034	US	USD	234.817	210.779	0,04
Broadcom 2,45% 15/02/2031	US	USD	251.589	199.272	0,04
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	215.015	186.366	0,04
Meta Platforms 5,75% 15/11/2065	US	USD	198.592	171.039	0,04
Microsoft 2,525% 01/06/2050	US	USD	279.544	152.554	0,03
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	111.818	104.384	0,02
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	167.726	98.099	0,02
Meta Platforms 4,60% 15/11/2032	US	USD	104.627	91.189	0,02
Microsoft 2,675% 01/06/2060	US	USD	167.726	86.243	0,02
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	173.317	85.499	0,02
Fiberco 4,75% 30/06/2030	IT	EUR	81.757	83.575	0,02
Meta Platforms 5,625% 15/11/2055	US	USD	96.747	83.403	0,02
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	79.616	70.056	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	80.476	69.252	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	55.611	49.713	0,01
Broadcom 3,469% 15/04/2034	US	USD	55.909	44.427	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2029 144A	US	USD	51.790	43.863	0,01
Lam Research 3,125% 15/06/2060	US	USD	61.500	34.373	0,01
Gartner 3,625% 15/06/2029 144A	US	USD	26.345	21.944	0,00
NVIDIA 3,50% 01/04/2050	US	USD	27.954	18.537	0,00
				2.506.220	0,53

Nicht-Basiskonsumgüter

Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	718.481	628.356	0,13
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	11.295	541.041	0,11
Trip.com Group	CN	HKD	6.192	377.213	0,08
Amadeus IT Group	ES	EUR	4.728	313.577	0,07
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	258.256	227.862	0,05
Stellantis 3,875% 06/06/2031 EMTN	NL	EUR	183.777	185.614	0,04
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	175.295	157.218	0,03
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	133.512	121.844	0,03
Nissan Motor 5,25% 17/07/2029 Reg S	JP	EUR	113.503	116.510	0,02
Rivers Enterprise Lender 6,25% 15/10/2030 144A	US	USD	132.087	116.045	0,02
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	116.679	103.981	0,02
Hyundai Capital America 4,875% 23/06/2027 Reg S	US	USD	115.223	100.860	0,02
Amazon.com 2,875% 12/05/2041	US	USD	139.772	93.067	0,02
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	96.813	83.685	0,02
Essendi 5,375% 15/05/2030 Reg S	LU	EUR	79.456	82.394	0,02
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	95.019	81.288	0,02
Volkswagen Intl Finance 5,493% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	78.016	80.786	0,02
Kohl's 10,00% 01/06/2030 144A	US	USD	83.877	79.233	0,02
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	86.417	77.712	0,02
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	86.698	77.312	0,02
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	86.417	76.124	0,02
Schoeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	66.013	66.900	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	72.615	62.907	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A US	US	USD	70.814	60.677	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	58.412	49.870	0,01
Newell Brands 8,50% 01/06/2028 144A	US	USD	55.471	49.521	0,01
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	54.051	47.581	0,01
NEWELL Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	54.711	47.341	0,01
Dometic Group 5,00% 11/09/2030 EMTN	SE	EUR	44.869	45.522	0,01
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	50.810	44.690	0,01
Univision Communications 4,50% 01/05/2029 144A	US	USD	52.671	42.949	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	33.927	40.385	0,01
Sands China 3,80% 08/01/2026	KY	USD	44.009	38.182	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	43.089	30.079	0,01
HBX Group International	ES	EUR	3.634	25.689	0,01
General Motors Financial 0,65% 07/09/2028	US	EUR	26.345	24.941	0,01
Vibra Energia	BR	BRL	6.167	23.755	0,01
Vivara Participacoes	BR	BRL	1.497	7.491	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Lojas Renner	BR	BRL	2.474	5.873	0,00
				4.436.075	0,94
Basiskonsumgüter					
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	223.635	195.674	0,04
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	245.999	176.009	0,04
Grupo Nutre 8,00% 12/05/2030 Reg S	CO	USD	184.037	171.819	0,04
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	109.522	109.363	0,02
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	69.414	62.146	0,01
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	16.714	48.055	0,01
Raia Drogasil	BR	BRL	9.324	30.295	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	347	5.081	0,00
Ambev	BR	BRL	2.101	4.305	0,00
				802.747	0,17
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	475.039	491.502	0,10
Cigna Group 3,05% 15/10/2027	US	USD	363.407	309.552	0,07
Gilead Sciences 5,10% 15/06/2035	US	USD	341.044	305.043	0,06
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	158.927	143.081	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	96.102	109.353	0,02
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	112.323	101.791	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	106.622	96.163	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	64.696	78.081	0,02
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	77.716	71.072	0,01
EMD Finance 4,125% 15/08/2028 144A	US	USD	52.551	45.587	0,01
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	47.413	41.944	0,01
Gilead Sciences 2,80% 01/10/2050	US	USD	72.681	41.089	0,01
Organon 4,125% 30/04/2028 144A	US	USD	26.345	21.732	0,00
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	2.068	14.435	0,00
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	3.664	11.123	0,00
				1.881.548	0,40
Finanzunternehmen					
Ginnie Mae 3,50% 01/11/2055	US	USD	2.837.836	2.254.364	0,48
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/11/2040	US	USD	1.892.222	1.545.226	0,33
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/11/2055	US	USD	1.868.383	1.436.654	0,30
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/11/2055	US	USD	1.611.120	1.412.285	0,30
Ginnie Mae 3,00% 01/11/2055	US	USD	1.279.029	998.549	0,21
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/11/2055	US	USD	1.280.685	943.350	0,20
Freddie Mac 30 Years 6,50% 01/11/2055	US	USD	1.024.084	919.764	0,19
UBS Group 5,315% FRN 23/09/2031 144A	CH	USD	828.008	717.752	0,15
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/11/2055	US	USD	852.576	600.161	0,13
Eagle Funding Luxco 5,50% 17/08/2030 Reg S	LU	USD	630.226	554.578	0,12
KSA Sukuk 3,628% 20/04/2027 Reg S	KY	USD	465.673	401.342	0,08
AIB Group	IE	EUR	49.724	397.043	0,08
Ginnie Mae 2,50% 01/11/2055	US	USD	523.134	393.315	0,08
Nordea Bank 4,25% 28/08/2030 144A	FI	USD	442.810	384.295	0,08
Citigroup 5,439% FRN 11/09/2031	US	USD	394.337	343.906	0,07
Morgan Stanley 5,666% FRN 12/04/2029	US	USD	362.353	318.806	0,07
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	353.943	310.695	0,07
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	335.453	307.841	0,06
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	335.284	306.311	0,06
GA Global Funding Trust 2,90% 06/01/2032 144A	US	USD	396.952	306.294	0,06
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	374.589	304.942	0,06
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	281.984	304.155	0,06
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	344.010	302.379	0,06
Jackson National Life Global 3,05% 21/06/2029 144A	US	USD	363.407	300.191	0,06
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	324.271	299.194	0,06
PNC Financial Services Grp 6,615% VRN 20/10/2027	US	USD	335.453	297.531	0,06
Ascot Group 4,25% 15/12/2030 144A	BM	USD	363.407	291.432	0,06
Mediobanca 3,65% 29/09/2028 EMTN	IT	EUR	285.135	288.185	0,06
JPMorgan Chase 5,576% VRN 23/07/2036	US	USD	296.316	266.700	0,06
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	324.271	256.841	0,05
UBS Group 6,442% VRN 11/08/2028 144A	CH	USD	281.698	253.429	0,05
Mitsubishi UFJ Finl Grp 3,197% VRN 10/06/2031 EMTN JP	JP	USD	236.348	238.327	0,05
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	279.544	237.457	0,05
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	223.635	235.909	0,05
Natixis Corp & IB (LU) 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN	LU	EUR	227.261	225.835	0,05
Morgan Stanley 5,179% FRN 12/01/2029	US	USD	257.925	224.705	0,05
JPMorgan Chase & Co 5,091% FRN 24/01/2029	US	USD	257.925	224.143	0,05
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	254.951	223.269	0,05
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	193.361	220.523	0,05
Citigroup 4,503% VRN 11/09/2031	US	USD	250.045	217.184	0,05
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	241.966	216.942	0,05
Banco Santander (ES)	ES	EUR	23.951	211.393	0,04
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	223.635	210.298	0,04
Wells Fargo 4,078% VRN 15/09/2029	US	USD	220.048	207.634	0,04
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	235.013	205.039	0,04
AXA 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	196.386	204.413	0,04
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	231.947	202.644	0,04
BNP Paribas 1,991% 29/05/2026	NL	EUR	194.795	194.796	0,04
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	217.995	192.939	0,04
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	223.635	189.704	0,04
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	210.122	187.244	0,04
RBC 4,65% VRN 18/10/2030 GMTN	CA	USD	206.862	181.776	0,04
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	167.726	178.895	0,04
UBS Group 4,398% VRN 23/09/2031	CH	USD	206.141	178.193	0,04
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	218.044	177.890	0,04
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	204.618	177.473	0,04
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	195.681	176.573	0,04
RBC 4,969% VRN 02/08/2030 GMTN	CA	USD	195.681	173.751	0,04
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	184.499	171.429	0,04
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	201.641	169.962	0,04
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	195.681	169.603	0,04
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	167.726	169.581	0,04
UniCredit 3,10% VRN 10/06/2031 EMTN	IT	EUR	167.674	169.017	0,04
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	195.681	167.953	0,04
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	182.737	163.285	0,03
Pacific Life Gbl Fundg II 3,125% 18/06/2031 EMTN	US	EUR	160.032	160.355	0,03

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Generali 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	157.212	158.553	0,03
New Mountain Finance 6,875% 01/02/2029	US	USD	178.908	157.952	0,03
Svenska 4,945% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	180.117	156.890	0,03
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026 BKNT	US	USD	176.938	155.002	0,03
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	167.726	153.520	0,03
Westpac Banking 2,668% VRN 15/11/2035	AU	USD	195.681	153.024	0,03
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	143.309	151.555	0,03
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	168.434	150.605	0,03
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	214.220	142.449	0,03
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	152.431	138.683	0,03
Carlyle Gbl Mkt 2015-1 DAC 0,00% FRN 16/01/2039	IE	EUR	130.706	130.706	0,03
Vivion Investments 8,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	128.789	129.143	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	139.772	126.505	0,03
Swedbank 5,321% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	141.379	124.089	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank 3,50% 31/03/2027	AE	USD	139.772	120.177	0,03
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	114.560	117.573	0,02
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	106.481	115.346	0,02
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	127.141	114.165	0,02
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	129.126	113.449	0,02
Mitsubishi UFJ Finl Grp 2,341% VRN 19/01/2028	JP	USD	128.590	109.146	0,02
Piraeus Bank 3,00% VRN 03/12/2028 EMTN	GR	EUR	108.222	108.651	0,02
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	96.019	105.944	0,02
Toronto-Dominion Bank 5,298% 30/01/2032	CA	USD	111.818	101.266	0,02
Abu Dhabi 4,50% 14/09/2027 GMTN	AE	USD	111.818	97.596	0,02
Stellantis Finl Servs (US) 4,95% 15/09/2028 144A	US	USD	110.602	96.369	0,02
Mitsubishi UFJ Finl Grp 4,315% VRN 19/04/2033	JP	USD	111.818	95.478	0,02
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	108.022	94.150	0,02
AIB Group 4,625% VRN 23/07/2029 EMTN	IE	EUR	89.518	94.133	0,02
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	90.718	93.310	0,02
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	100.880	90.588	0,02
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	139.772	90.031	0,02
Trinitas Euro CLO II DAC 3,294% FRN 20/10/2038	IE	EUR	90.018	89.973	0,02
RRE 1 Loan Mgt. DAC 3,759% FRN 15/10/2040	IE	EUR	88.298	88.559	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	88.018	88.124	0,02
Sage AR Funding 5,287% FRN 17/05/2037	GB	GBP	76.340	87.524	0,02
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	78.816	84.884	0,02
Türkiye İhracat Kredi Bank 6,875% 03/07/2028 Reg S	TR	USD	93.135	82.998	0,02
Bain Ca Eu 2023-1 DAC 3,445% FRN 25/01/2038	IE	EUR	82.617	82.944	0,02
Khazanah Global Sukuk 4,687% 01/06/2028 EMTN	MY	USD	93.135	81.900	0,02
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	90.778	81.385	0,02
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	77.976	81.272	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 3,039% FRN 15/04/2034	IE	EUR	80.016	80.113	0,02
GLM 2025-A 5,004% FRN 20/01/2038	GB	USD	90.018	77.915	0,02
Acef Holding 1,25% 26/04/2030	LU	EUR	83.863	77.651	0,02
RBC 5,153% VRN 04/02/2031 GMTN	CA	USD	83.863	74.957	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	4.245	74.014	0,02
BSP 25-29A AR 5,038% FRN 25/01/2038	GB	USD	84.958	73.721	0,02
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	81.116	73.595	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 50 5,11% FRN 23/07/2036	GB	USD	81.516	70.739	0,01
Türkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	78.216	70.690	0,01
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	58.052	70.227	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	68.174	69.854	0,01
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	66.013	69.731	0,01
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	88.403	69.714	0,01
Anchorage CE CLO 6 3,387% FRN 22/10/2038 Reg S	IE	EUR	68.954	68.989	0,01
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	66.233	68.942	0,01
Arbour CLO XII DAC 3,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	68.214	68.422	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	78.216	67.920	0,01
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	67.714	67.714	0,01
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	79.216	67.595	0,01
Goldentree Lo Mgt. Eur 9 DAC 3,87% FRN 20/10/2039	IE	EUR	67.594	67.594	0,01
Harvest CLO 0,00% FRN 15/01/2039	IE	EUR	66.733	66.733	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	60.012	63.342	0,01
Signal Harmonic CLO I DAC 3,319% FRN 15/07/2038	IE	EUR	61.572	61.794	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	66.213	61.300	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	68.194	61.062	0,01
Otranto Park CLO CLO 2 DAC 3,322% FRN 15/10/2039	IE	EUR	60.052	60.178	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,264% FRN 20/01/2039	IE	EUR	60.012	59.869	0,01
Sage AR Funding 5,987% FRN 17/05/2037	GB	GBP	52.175	59.551	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	56.411	59.531	0,01
Nordea Bank 3,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	72.555	59.015	0,01
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	7.185	58.183	0,01
Landsbankinn HF 3,50% 24/06/2030 EMTN	IS	EUR	57.472	58.056	0,01
Nomura Holdings 5,994% 02/07/2027	JP	USD	65.333	57.911	0,01
Luminor Bank 3,551% VRN 12/06/2029 EMTN	EE	EUR	56.151	56.710	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	63.713	56.393	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	52.931	55.472	0,01
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	54.371	54.371	0,01
Bankinter 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	52.011	54.028	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	51.810	53.621	0,01
Contego CLO X DAC 3,526% FRN 15/05/2038	IE	EUR	51.610	51.652	0,01
JPMorgan Chase 5,717% VRN 14/09/2033	US	USD	55.909	51.517	0,01
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	47.270	49.787	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 3,519% FRN 14/11/2036	IE	EUR	49.010	49.152	0,01
PELOG 2025-1 A 3,316% FRN 10/02/2037	IE	EUR	48.790	48.826	0,01
Goldman Sachs Group 3,615% VRN 15/03/2028	US	USD	55.909	48.143	0,01
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	47.670	47.670	0,01
Societe Generale 10,00% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	49.310	47.497	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	54.511	47.268	0,01
Prudential Financial 3,70% VRN 01/10/2050	US	USD	55.909	45.237	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	52.411	45.152	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	49.410	44.809	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	52.651	44.606	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	44.009	44.504	0,01
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	44.179	44.222	0,01
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	52.011	42.354	0,01
Blackrock European XIII DAC 4,01% FRN 21/07/2038	IE	EUR	41.748	41.800	0,01
Indigo Credit Mgt. IV DAC 0,00% FRN 20/04/2038	IE	EUR	39.868	39.868	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	36.427	38.451	0,01
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	41.608	37.924	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	42.929	37.758	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,378% FRN 20/11/2037	IE	EUR	37.608	37.730	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Aurium CLO XI DAC 5,404% FRN 18/04/2038	IE	EUR	37.648	37.517	0,01
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	4.753	37.481	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	35.067	36.961	0,01
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	32.006	36.191	0,01
Henley CLO XIII DAC 3,922% FRN 15/10/2038	IE	EUR	35.087	35.103	0,01
Aurium CLO VIII DAC 4,163% FRN 16/10/2038	IE	EUR	34.047	34.152	0,01
North Westerly V Lev. Lo. 2,944% FRN 20/07/2034	IE	EUR	34.007	33.924	0,01
RRE 6 Loan Mgt DAC 3,834% FRN 15/10/2038	IE	EUR	33.907	33.903	0,01
Arbour CLO XV DAC 0,00% FRN 15/01/2040	IE	EUR	33.847	33.847	0,01
Goldentree Lo Mgt Eur 9 DAC 4,12% FRN 20/10/2039	IE	EUR	33.787	33.787	0,01
Trinitas Euro CLO IX DAC 5,506% FRN 15/05/2039	IE	EUR	34.007	33.782	0,01
Arbour CLO XII DAC 4,359% FRN 15/07/2038	IE	EUR	33.487	33.531	0,01
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	36.156	32.536	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 2,954% FRN 20/10/2032	IE	EUR	31.702	31.697	0,01
Henley CLO III DAC 3,035% FRN 25/12/2035	IE	EUR	30.006	30.006	0,01
Aqueduct Eu 3-2019 DAC 2,966% FRN 15/08/2034	IE	EUR	30.006	29.983	0,01
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	32.907	29.418	0,01
Highways 2021 5,338% FRN 18/12/2031	GB	GBP	24.565	28.043	0,01
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	26.005	27.549	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,136% FRN 15/08/2033	IE	EUR	27.406	27.493	0,01
Palim Square Euro Fund 4,836% FRN 15/08/2033	IE	EUR	26.705	26.705	0,01
Bain Ca Eu 2022-2 DAC 4,015% FRN 22/01/2038	IE	EUR	26.485	26.669	0,01
Freedom Mortgage 12,25% 01/10/2030 144A	US	USD	26.345	25.533	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	12.243	25.112	0,01
Penta CLO 12 DAC 5,903% FRN 09/05/2037	IE	EUR	24.965	24.971	0,01
Bridgepoint CLO IX DAC 0,00% FRN 15/10/2039	IE	EUR	24.725	24.725	0,01
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	26.285	23.950	0,01
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	26.285	23.431	0,00
Canyon 5,609% FRN 15/04/2039	IE	EUR	22.605	22.852	0,00
Anchorage Ca Eu 6 DAC 4,437% FRN 22/10/2038	IE	EUR	22.064	22.132	0,00
Bbam European CLO VII DAC 0,00% FRN 26/01/2039	IE	EUR	22.064	22.064	0,00
Aqueduct Euro. CLO 14 DAC 0,00% FRN 25/01/2039	IE	EUR	21.664	21.664	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,764% FRN 15/07/2035	IE	EUR	20.424	20.424	0,00
Canyon 4,509% FRN 15/04/2039	IE	EUR	20.004	19.976	0,00
Ares European CLO XXII DAC 4,177% FRN 15/07/2038	IE	EUR	19.204	19.215	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	4.831	17.191	0,00
OCF Euro CLO 5,254% FRN 20/10/2037	IE	EUR	15.103	14.997	0,00
Bankinter	ES	EUR	1.139	14.882	0,00
Newday Funding MI 2023-1 8,875% FRN 15/11/2031	GB	GBP	12.623	14.705	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 4,065% FRN 15/07/2035	IE	EUR	14.283	14.283	0,00
Providus CLO 0,00% FRN 19/11/2039	IE	EUR	13.363	13.363	0,00
PELOG 2025-1 B 3,786% FRN 17/02/2037	IE	EUR	13.003	13.020	0,00
Sculptor Eur CLO VII 5,759% FRN 15/01/2038	IE	EUR	12.763	12.885	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,815% FRN 25/07/2037	IE	EUR	12.603	12.663	0,00
Cboe Global Markets	US	USD	52	11.234	0,00
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	1.542	9.807	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	3.254	9.475	0,00
Indigo Credit Mgt III DAC 5,028% FRN 16/04/2038	IE	EUR	7.442	7.454	0,00
Newday Fu Ma Is Se. 2025-2 5,475% FRN 15/07/2033	GB	GBP	5.501	6.257	0,00
Newday Fu Ma Is 2025-2 5,725% FRN 15/07/2033	GB	GBP	4.961	5.622	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	2.534	5.605	0,00
Palmer Sq Eu 2025-3 DAC 0,00% FRN 15/07/2035	IE	EUR	4.081	4.081	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	974	3.159	0,00
				34.239.309	7,23

Immobilien

SATO 2,45% 12/06/2030 EMTN	FI	EUR	318.680	300.695	0,06
Alstria Office 4,25% 15/10/2029	DE	EUR	292.059	288.704	0,06
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	280.377	271.182	0,06
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	248.985	225.413	0,05
Aroundtown 3,25% 02/01/2031 EMTN	LU	EUR	178.036	174.351	0,04
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	164.333	161.645	0,03
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	120.024	122.544	0,03
Aldar Sukuk No 2 3,875% 22/10/2029	KY	USD	139.772	118.626	0,03
Deutsche EuroShop 4,50% 15/10/2030	DE	EUR	110.022	110.951	0,02
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	109.522	103.223	0,02
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	96.219	95.917	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	97.220	85.594	0,02
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	83.717	83.134	0,02
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	97.220	81.640	0,02
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	54.011	56.394	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	52.911	52.926	0,01
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	47.290	50.692	0,01
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	57.412	49.276	0,01
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	49.110	48.699	0,01
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	49.810	48.619	0,01
Millrose Properties 6,375% 01/08/2030 144A	US	USD	52.671	46.290	0,01
Logicor Financing 1,625% 17/01/2030 EMTN	LU	EUR	46.289	43.449	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	38.008	39.550	0,01
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	37.600	38.332	0,01
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	29.106	29.096	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	31.106	27.870	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	26.285	27.730	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	26.805	26.359	0,01
				2.808.901	0,59

Staatsanleihen

German Treasury Bill 1,392% 19/11/2025	DE	EUR	16.229.127	16.217.842	3,42
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	21.124.677	2.768.295	0,58
US Treasury Bill 3,722% 30/04/2026	US	USD	1.845.557	1.571.397	0,33
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	10.403.743	1.362.200	0,29
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	7.002.710	895.810	0,19
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	469.204	608.830	0,13
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	648.217	524.954	0,11
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	534.578	476.604	0,10
Rumänien 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	540.180	459.319	0,10
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	484.300	404.065	0,09
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	782.330	387.970	0,08
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	402.341	376.714	0,08
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	491.751	374.400	0,08
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	428.419	362.765	0,08

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	391.165	338.445	0,07
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	346.461	337.813	0,07
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	409.792	330.773	0,07
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	391.165	323.864	0,07
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	353.911	297.663	0,06
Jordanienien#5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	335.284	293.008	0,06
Bahrain 7,00% 12/10/2028 Reg S	BH	USD	316.658	288.808	0,06
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	335.284	286.971	0,06
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	316.658	278.140	0,06
Mexico 5,85% 02/07/2032	MX	USD	298.031	267.801	0,06
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	292.902	263.504	0,06
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	428.419	261.156	0,06
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	260.777	236.873	0,05
Saudi 3,25% 26/10/2026 Reg S	SA	USD	260.777	224.627	0,05
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	230.655	217.242	0,05
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	1.056.532	210.738	0,04
Peruvian 6,85% 12/08/2035 Reg S	PE	PEN	759.562	206.871	0,04
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	316.658	202.271	0,04
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	4.050.995	202.026	0,04
Mexico 3,50% 19/09/2029	MX	EUR	199.540	201.230	0,04
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	154.298	201.174	0,04
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	183.399	192.962	0,04
Peruvian 5,50% 30/03/2036	PE	USD	204.896	182.212	0,04
European Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	177.231	172.212	0,04
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	186.269	162.837	0,03
US Treasury 4,25% 15/08/2035	US	USD	185.415	162.833	0,03
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	167.642	155.546	0,03
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	26.539.265	149.753	0,03
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	136.468	124.774	0,03
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	130.388	120.475	0,03
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	149.015	119.787	0,03
Mexico 4,75% 27/04/2032	MX	USD	130.388	111.545	0,02
Philippine 6,00% 23/01/2046	MX	USD	149.015	105.655	0,02
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	88.518	78.753	0,02
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	617.166	74.917	0,02
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	74.508	71.873	0,02
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	74.508	71.716	0,02
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	76.115	69.695	0,01
Philippine 3,70% 01/03/2041	PH	USD	93.135	69.029	0,01
Palmer Sq Eu 2021-1 DAC 3,356% FRN 15/04/2039	IE	EUR	67.474	67.501	0,01
Saudi 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	60.012	52.467	0,01
Philippine 3,625% 04/02/2032	PH	USD	50.637	51.687	0,01
Gabon 6,625% 06/02/2031 Reg S	GA	USD	74.508	50.698	0,01
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	74.508	49.756	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	55.119	32.913	0,01
Aqueduct Euro CLO 25-11X C 4,649% FRN 20/07/2038	IE	EUR	22.445	22.485	0,00
				34.822.244	7,35

Kommunikationsdienstleister

Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	344.010	310.061	0,07
WMG Acquisition 3,75% 01/12/2029 144A	US	USD	363.407	301.835	0,06
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	253.751	229.364	0,05
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	262.771	224.257	0,05
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	167.726	168.881	0,04
Cellnex Telecom	ES	EUR	5.244	141.734	0,03
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	105.501	95.982	0,02
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	87.638	89.369	0,02
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	52.011	46.096	0,01
SoftBank 4,699% 09/07/2030 144A	JP	USD	52.671	46.058	0,01
Telefonica (Europa) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	42.008	46.039	0,01
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	42.709	45.138	0,01
Silk Road Group Holding 7,50% 15/09/2030 Reg S	GE	USD	43.009	37.607	0,01
America Movil (B)	MX	MXN	7.153	7.075	0,00
				1.789.496	0,38

Geldmarktinstrumente

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nordea Bank CD 2,183% 29/07/2026	FI	EUR	64.932	64.929	0,01
Credit Agricole CIB CD 2,191% 29/06/2026	GB	EUR	64.932	64.929	0,01
Royal Bank Of Canada CD 2,191% 04/08/2026	CA	EUR	64.932	64.925	0,01
DZ Bank CP 2,04% 03/11/2025	DE	EUR	64.932	64.921	0,01
ABN AMRO Bank CP 2,01% 03/11/2025	NL	EUR	64.932	64.920	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,007% 04/11/2025	BE	EUR	64.932	64.917	0,01
Jyske Bank CP 2,04% 05/11/2025	DK	EUR	64.932	64.914	0,01
Mitsu Finance CP 2,04% 05/11/2025	GB	EUR	64.932	64.913	0,01
UBS 2,249% 16/10/2026	AU	EUR	64.932	64.912	0,01
KDB CP 2,10% 12/11/2025	SG	EUR	64.932	64.887	0,01
Collateral Communication CP 2,15% 12/11/2025	US	EUR	64.932	64.885	0,01
Collateral Communication CP 2,2% 17/11/2025	US	EUR	64.932	64.866	0,01
ING Bank CP 2,12% 19/11/2025	NL	EUR	64.932	64.861	0,01
Mizuho Bank (London) CD 2,007% 20/11/2025	GB	EUR	64.932	64.860	0,01
Collateral Communication CP 2,17% 19/11/2025	US	EUR	64.932	64.858	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,008% 21/11/2025	BE	EUR	64.932	64.857	0,01
Mizuho Bank (London) CD 2,008% 21/11/2025	GB	EUR	64.932	64.857	0,01
La Banque Postale CP 2,08% 21/11/2025	FR	EUR	64.932	64.857	0,01
Matchpoint Finance CP 2,16% 20/11/2025	IE	EUR	64.932	64.853	0,01
Bred Banque CP 2,1% 27/11/2025	FR	EUR	64.932	64.835	0,01
Nykredit Bank CP 2,185% 01/12/2025	DK	EUR	64.932	64.823	0,01
Barclays CP 2,1% 02/12/2025	GB	EUR	64.932	64.822	0,01
Barclays CP 2,08% 03/12/2025	GB	EUR	64.932	64.818	0,01
MUFG Bank CD 2,099% 02/12/2025	JP	EUR	64.932	64.812	0,01
ING Bank CP 2,05% 04/12/2025	NL	EUR	64.932	64.806	0,01
Bred Banque CP 2,05% 05/12/2025	FR	EUR	64.932	64.806	0,01
LMA CP 2,1% 05/12/2025	FR	EUR	64.932	64.805	0,01
Collateral Communication CP 2,09% 03/12/2025	US	EUR	64.932	64.804	0,01
MUFG Bank CD 2,099% 05/12/2025	JP	EUR	64.932	64.801	0,01
Bred Banque CP 2,05% 08/12/2025	FR	EUR	64.932	64.795	0,01
Bred Banque CP 2,04% 09/12/2025	FR	EUR	64.932	64.792	0,01
La Banque Postale CP 2,04% 10/12/2025	FR	EUR	64.932	64.789	0,01
ING Bank CP 2,03% 09/12/2025	NL	EUR	64.932	64.787	0,01
Collateral Communication CP 2,1% 10/12/2025	US	EUR	64.932	64.776	0,01
Barclays CP 2,06% 17/12/2025	GB	EUR	64.932	64.773	0,01
GS Intl. CD 2,099% 18/12/2025	GB	EUR	64.932	64.753	0,01
P&G CP 2,017% 06/01/2026	US	EUR	64.932	64.707	0,01
HSBC Continenta CP 2,04% 02/01/2026	FR	EUR	64.932	64.701	0,01
Toyota Finance (Australien) CP 2,01% 05/01/2026	DE	EUR	64.932	64.690	0,01
Oesterreichisch CP 2,00% 07/01/2026	AT	EUR	64.932	64.678	0,01
Toyota Kreditbank CP 2,02% 09/01/2026	DE	EUR	64.932	64.674	0,01
Collateral Communication CP 2,07% 09/01/2026	US	EUR	64.932	64.656	0,01
Sumi Trust Bank CD 2,067% 15/01/2026	JP	EUR	64.932	64.653	0,01
MUFG Bank CD 2,119% 19/01/2026	GB	EUR	64.932	64.631	0,01
Toyota Finance (Australien) CP 2,00% 22/01/2026	NL	EUR	64.932	64.624	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,076% 23/01/2026	BE	EUR	64.932	64.623	0,01
Barclays CP 2,10% 02/02/2026	GB	EUR	64.932	64.605	0,01
Barclays CP 2,1% 09/02/2026	GB	EUR	64.932	64.579	0,01
HSBC Continenta CP 2,05% 10/02/2026	FR	EUR	64.932	64.552	0,01
BOA CD 1,985% 16/02/2026	GB	EUR	64.932	64.552	0,01
Nordea Bank CD 2,105% 17/02/2026	SE	EUR	64.932	64.526	0,01
Svenska CP 2,01% 23/02/2026	SE	EUR	64.932	64.508	0,01
BFCM CD 2,109% 02/03/2026	FR	EUR	64.932	64.477	0,01
GS Intl. CD 2,147% 02/03/2026	GB	EUR	64.932	64.469	0,01
BFCM Paris CP 2,1% 05/03/2026	FR	EUR	64.932	64.466	0,01
Agence Centrale CP 2,10% 17/03/2026	FR	EUR	64.932	64.412	0,01
Mizuho Bank CD 2,093% 27/03/2026	JP	EUR	64.932	64.389	0,01
Belfius Bank CD 2,117% 01/04/2026	BE	EUR	64.932	64.364	0,01
HSBC Continenta CP 2,11% 02/04/2026	FR	EUR	64.932	64.357	0,01
Agence Centrale CP 2,12% 07/04/2026	FR	EUR	64.932	64.330	0,01
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	64.932	64.326	0,01
Mutg Bank CD 2,168% 08/04/2026	JP	EUR	64.932	64.324	0,01
UBS Europe Se CP 2,12% 14/04/2026	DE	EUR	64.932	64.311	0,01
Agence Centrale CP 2,13% 14/04/2026	FR	EUR	64.932	64.303	0,01
DZ Bank CP 2,08% 23/04/2026	DE	EUR	64.932	64.287	0,01
Nordea Bank CD 2,127% 23/04/2026	SE	EUR	64.932	64.280	0,01
Swedbank CP 2,06% 27/04/2026	SE	EUR	64.932	64.271	0,01
Nordea Bank CD 2,136% 12/05/2026	SE	EUR	64.932	64.206	0,01
GS Intl. CD 2,192% 03/06/2026	GB	EUR	64.932	64.104	0,01
BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026	FR	EUR	64.932	64.093	0,01
Credit Agricole CD 2,156% 10/06/2026	FR	EUR	64.932	64.091	0,01
GS Intl. CD 2,193% 08/06/2026	GB	EUR	64.932	64.084	0,01
Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026	GB	EUR	64.932	64.073	0,01
GS Intl. CD 2,194% 11/06/2026	GB	EUR	64.932	64.073	0,01
HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026	FR	EUR	64.932	64.006	0,01
Svenska CP 2,14% 09/12/2025	SE	EUR	62.984	62.843	0,01
Toyota Finance (Australien) CP 2,06% 17/02/2026	AU	EUR	42.206	41.942	0,01
Royal Bank Of Canada CD 2,036% 02/01/2026	CA	EUR	32.466	32.473	0,01
Nordea Bank CD 2,047% 07/01/2026	FI	EUR	32.466	32.472	0,01
ING Bank CP 2,221% 22/12/2025	NL	EUR	32.466	32.472	0,01
Rabobank CD 2,025% 05/12/2025	NL	EUR	32.466	32.470	0,01
NAB CD 2,019% 17/11/2025	AU	EUR	32.466	32.468	0,01
Dexia Credit CP 2,171% 24/11/2025	FR	EUR	32.466	32.468	0,01
ING Bank CP 2,04% 05/12/2025	NL	EUR	32.466	32.401	0,01
Collateral Communication CP 2,1% 05/12/2025	US	EUR	32.466	32.398	0,01
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	32.466	32.395	0,01
Nordea Bank CD 2,106% 18/02/2026	FI	EUR	32.466	32.261	0,01
				8.494.055	1,79

Nicht börsennotiert

Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	397.666	3	0,00
Gazprom*	RU	USD	227.139	2	0,00
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	14.003	1	0,00
				6	0,00

Rohstoffe

United Co RUSAL International*	RU	USD	46.419	0	0,00
Polysus*	RU	USD	48	0	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
PhosAgro*	RU	USD	2.900	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	660	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	260.714	0	0,00
				0	0,00

IT

Nebius Group*	NL	USD	29	0	0,00
				0	0,00

Finanzunternehmen

Ensemble Inv Corp 2,09% FRN 13/04/2026 EMTN	LU	EUR	194.795	195.354	0,04
BNP Paribas Issuance 2,01% FRN 14/08/2026 EMTN	NL	EUR	129.863	129.865	0,03
BNP Paribas 2,011% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	64.932	64.932	0,01
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	67.131	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	114.117	1	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S*	IE	USD	12.503	0	0,00
				390.153	0,08

Bruchteile

				16	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 439.452.443)

				477.516.988	100,78

Bankeinlagen

Belfius Bank TD 1,90% 03/11/2025	BE	EUR	486.987	486.987	0,10
Kbc Bank TD 1,89% 03/11/2025	BE	EUR	259.726	259.726	0,05
LBBW TD 1,92% 03/11/2025	DE	EUR	163.032	163.032	0,03
Hessen-Thüringen TD 1,90% 03/11/2025	DE	EUR	162.329	162.329	0,03
				1.072.074	0,23

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)

				478.589.062	101,01

Differenzkontrakte

Trainline (UBS)	GBP	597	(20)	(0,00)
Power Lithium (GS)	USD	152.274	(656)	(0,00)
Solactive German DM Select (GS)	EUR	301.576	(2.155)	(0,00)
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	306.645	(8.731)	(0,00)
			(11.562)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Verlust)	% des Netto- vermö- gens

Credit Default Swaps

Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	382.077	24.000	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	212.043	22.094	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	164.033	15.953	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	185.237	9.477	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	110.022	4.452	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	73.515	448	0,00
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	91.714	(93)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	126.148	(119)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	74.497	(348)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	171.840	(790)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	344.010	(6.336)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	435.724	(9.280)	(0,00)
Kauf von Absicherung auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	435.724	(9.507)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf CDX NA IG S45 5 Year 20/12/2030	USD	1.088.705	(20.744)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S44 20/12/2030	EUR	1.088.705	(23.856)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S44 20/12/2030	EUR	1.146.590	(119.206)	(0,03)
			(113.855)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Verlust)	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14950443 25/11/2025	16.447.981	177.072	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17543990 11/12/2025	7.966.540	137.849	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16487000 12/11/2025	11.747.692	115.589	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34532270 07/11/2025	2.812.303	69.761	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678636 07/11/2025	1.337.518	61.028	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00565797 25/11/2025	11.017.971	49.592	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32950530 12/11/2025	3.727.951	47.511	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34849360 11/12/2025	1.606.125	43.621	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650431 07/11/2025	8.126.252	17.647	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31877070 05/12/2025	2.983.415	13.470	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34324000 12/11/2025	488.952	11.347	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14067446 07/11/2025	4.697.161	9.367	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071430 07/11/2025	459.077	8.219	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05428478 07/11/2025	976.371	8.188	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654580 12/11/2025	768.423	8.061	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65710190 07/11/2025	1.669.840	7.730	0,00	Kauf EUR verkauft RON zu 0,19616959 25/11/2025	119.288	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18313000 12/11/2025	231.271	5.937	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79939801 12/11/2025	6.127	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17087500 12/11/2025	383.048	5.763	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,52648008 12/11/2025	34.716	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71716647 07/11/2025	1.071.421	5.577	0,00	Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13391783 25/11/2025	270.715	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17046850 12/11/2025	375.385	5.515	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,07702798 12/11/2025	15.046	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17573800 07/11/2025	276.314	5.402	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,07457109 12/11/2025	15.007	(78)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17623661 11/12/2025	289.102	5.202	0,00	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006011 07/11/2025	399.075	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04837241 07/11/2025	244.265	5.110	0,00	Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07937567 25/11/2025	109.845	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33471700 07/11/2025	302.258	5.056	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74876240 11/12/2025	9.066	(154)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66178600 07/11/2025	402.359	4.744	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85862706 12/11/2025	18.173	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17510201 11/12/2025	270.612	4.603	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86029209 12/11/2025	26.351	(201)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17159780 12/11/2025	285.486	4.474	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85659613 12/11/2025	17.247	(205)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25251176 07/11/2025	670.888	4.220	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16652,79999663 05/12/2025	398.603	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58136330 07/11/2025	228.398	3.689	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,42573797 12/11/2025	33.566	(242)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16221760 07/11/2025	470.702	3.683	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85438947 12/11/2025	19.266	(278)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35410070 12/11/2025	116.112	3.655	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85122691 12/11/2025	15.941	(288)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10627288 07/11/2025	391.625	3.632	0,00	Kauf EUR verkauft NZD zu 0,49528122 25/11/2025	205.686	(293)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17957950 12/11/2025	157.579	3.560	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85333901 12/11/2025	20.324	(318)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16246000 12/11/2025	412.216	3.195	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,25113301 05/12/2025	88.468	(338)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17532520 12/11/2025	167.429	3.165	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,29562390 05/12/2025	175.583	(427)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17442940 12/11/2025	168.014	3.045	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09770279 12/11/2025	43.433	(459)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05585893 05/12/2025	853.766	2.927	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,73956197 12/11/2025	16.036	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071277 07/11/2025	177.551	2.792	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84628394 12/11/2025	20.430	(486)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10024356 07/11/2025	182.317	2.766	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,40202800 12/11/2025	45.619	(499)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17608300 12/11/2025	140.392	2.746	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 9,80601993 12/11/2025	16.630	(527)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27487553 07/11/2025	178.059	2.715	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,72216338 12/11/2025	37.921	(550)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16248700 07/11/2025	334.796	2.698	0,00	Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00562179 25/11/2025	321.151	(617)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35029900 12/11/2025	93.291	2.667	0,00	Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66402134 25/11/2025	174.284	(642)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34685400 12/11/2025	102.675	2.665	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86414784 12/11/2025	229.474	(732)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35149300 12/11/2025	87.984	2.595	0,00	Kauf THB verkauft USD zu 32,27640001 07/11/2025	469.816	(741)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35080110 12/11/2025	89.601	2.595	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,38446600 05/12/2025	120.655	(903)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18016330 12/11/2025	107.170	2.475	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,68437733 12/11/2025	25.376	(917)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16210110 07/11/2025	303.933	2.347	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86014128 12/11/2025	121.124	(946)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16249900 12/11/2025	292.071	2.273	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,41936400 07/11/2025	121.105	(1.020)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34939640 12/11/2025	80.217	2.238	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23819219 07/11/2025	480.066	(1.200)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34770480 12/11/2025	81.333	2.164	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84923772 07/11/2025	58.295	(1.205)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32365940 07/11/2025	259.735	2.157	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74375532 12/11/2025	52.899	(1.249)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17235950 12/11/2025	127.076	2.075	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10403018 12/11/2025	116.230	(1.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27380794 05/12/2025	178.020	2.052	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86119611 12/11/2025	223.672	(1.475)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09165228 25/11/2025	552.130	2.046	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85657448 25/11/2025	135.208	(1.514)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57761570 05/12/2025	228.666	1.925	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,03865870 07/11/2025	183.923	(1.605)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16801420 12/11/2025	152.039	1.910	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85443525 12/11/2025	113.425	(1.632)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17537880 12/11/2025	98.825	1.873	0,00	Kauf CZK verkauft USD zu 20,96206199 07/11/2025	245.935	(1.670)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72957910 12/11/2025	83.544	1.867	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,41363301 05/12/2025	228.408	(1.736)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,20400000 07/11/2025	478.216	1.850	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85441722 12/11/2025	121.773	(1.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34989620 12/11/2025	65.037	1.839	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,38019800 12/11/2025	124.476	(1.872)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14951513 25/11/2025	168.681	1.818	0,00	Kauf NZD verkauft USD zu 1,73333867 07/11/2025	230.314	(1.916)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34508970 12/11/2025	72.029	1.773	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85353436 12/11/2025	126.747	(1.956)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15562628 07/11/2025	226.246	1.736	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,65122700 07/11/2025	180.120	(2.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04773192 05/12/2025	244.406	1.667	0,00	Kauf SGD verkauft USD zu 1,28591800 07/11/2025	176.908	(2.131)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17276790 12/11/2025	96.963	1.618	0,00	Kauf RON verkauft USD zu 4,33334600 07/11/2025	122.079	(2.159)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09961453 05/12/2025	182.315	1.607	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74958057 12/11/2025	137.532	(2.196)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13724100 07/11/2025	788.520	1.600	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 152,67521009 07/11/2025	273.124	(2.487)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14053883 07/11/2025	1.533.618	1.577	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,38118240 12/11/2025	251.724	(2.995)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23575940 25/11/2025	266.942	1.423	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,51079600 07/11/2025	859.295	(3.009)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08273808 25/11/2025	675.646	1.390	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85027073 07/11/2025	156.234	(3.042)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,97987962 07/11/2025	635.319	1.308	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1404,86999993 12/11/2025	226.682	(3.286)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16548070 12/11/2025	116.236	1.205	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86021454 07/11/2025	427.097	(3.419)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71889176 07/11/2025	148.208	1.130	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,39413000 05/12/2025	395.913	(3.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17090010 12/11/2025	74.809	1.127	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85906136 05/12/2025	475.137	(3.689)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,30366101 07/11/2025	87.061	1.075	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85987029 07/11/2025	439.357	(3.691)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16554170 12/11/2025	100.165	1.044	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85711469 07/11/2025	319.823	(3.703)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16675,99000504 07/11/2025	398.049	1.026	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79578890 05/12/2025	677.319	(4.221)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16690500 12/11/2025	88.158	1.023	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84747041 12/11/2025	191.190	(4.288)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656851 12/11/2025	81.437	959	0,00	Kauf USD verkauft MYR zu 0,23666732 25/11/2025	478.142	(4.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16133330 12/11/2025	140.332	951	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,38782420 07/11/2025	396.179	(4.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683308 12/11/2025	17.994	941	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84696954 12/11/2025	210.681	(4.846)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22839430 07/11/2025	119.920	903	0,00	Kauf DKK verkauft USD zu 6,33852900 07/11/2025	231.115	(4.869)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16106420 12/11/2025	138.030	903	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,84031283 11/12/2025	173.114	(5.031)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,19366440 05/12/2025	479.394	896	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 151,57010992 07/11/2025	328.290	(5.343)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,88250950 25/11/2025	226.400	825	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,39236800 05/12/2025	1.078.552	(5.588)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17240640 12/11/2025	42.482	696	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,52134130 05/12/2025	1.678.113	(7.702)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17296974 11/12/2025	42.581	646	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,11167350 07/11/2025	5.167.163	(8.062)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070114 05/12/2025	635.471	616	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069571 25/11/2025	1.148.716	(8.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35532101 12/11/2025	18.095	586	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74400926 12/11/2025	376.319	(8.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35923510 12/11/2025	16.408	581	0,00	Kauf CNY verkauft USD zu 7,09463180 05/12/2025	4.715.801	(9.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17491800 12/11/2025	27.230	505	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74387493 07/11/2025	400.473	(9.400)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34739240 12/11/2025	18.482	487	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79212820 07/11/2025	680.449	(9.561)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18859940 12/11/2025	15.900	484	0,00	Kauf EUR verkauft THB zu 0,02627983 25/11/2025	467.758	(9.677)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35163950 12/11/2025	16.127	477	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,38830900 07/11/2025	1.231.335	(11.707)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18174801 12/11/2025	19.049	466	0,00	Kauf EUR verkauft CAD zu 0,61623141 25/11/2025	3.089.248	(11.911)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17620139 12/11/2025	23.032	453	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,75830712 07/11/2025	2.996.785	(13.562)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77019582 07/11/2025	174.777	434	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 146,27229999 12/11/2025	281.783	(14.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15738730 12/11/2025	125.202	420	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 146,93969888 07/11/2025	306.740	(14.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34242450 12/11/2025	18.095	409	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,73821157 12/11/2025	526.438	(16.264)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04660684 25/11/2025	278.986	362	0,00	Kauf GBP verkauft USD zu 0,74470644 12/11/2025	779.176	(17.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35658125 11/12/2025	10.185	339	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 153,30891000 05/12/2025	8.167.017	(17.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30758356 07/11/2025	88.136	332	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,51176790 07/11/2025	2.095.653	(23.454)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16930220 12/11/2025	22.785	312	0,00	Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56052803 25/11/2025	3.015.425	(33.024)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,13010900 07/11/2025	281.269	289	0,00	Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12110432 25/11/2025	10.086.993	(55.595)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53838580 12/11/2025	43.077	271	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 146,87350001 07/11/2025	1.964.614	(91.863)	(0,02)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72515001 12/11/2025	15.223	246	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 147,42381000 07/11/2025	7.007.541	(302.635)	(0,06)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34555800 11/12/2025	9.549	238	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,86117787 25/11/2025	156.078.051	(918.680)	(0,19)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33382200 11/12/2025	12.732						

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025		25.825.421	(255.041)	(0,05)
			515.973	0,11
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Kospi 200 Index Future 11/12/2025	KRW	372.559.263	46.807	0,01
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	352.210	25.406	0,01
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	1.231.568	14.034	0,00
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	(2.234.243)	8.050	0,00
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	(596.151)	403	0,00
Euro-Schatz Bond Future 08/12/2025	EUR	21.420	(3)	(0,00)
Hang Seng Index Future 27/11/2025	HKD	(1.313.333)	(169)	(0,00)
Nikkei 225 (CME) Index Future 11/12/2025	USD	171.977	(1.256)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	(46.136)	(1.752)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	(970.612)	(1.938)	(0,00)
E-Mini Russell 2000 Index Future 19/12/2025	USD	468.687	(2.561)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	2.854.329	(15.282)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	(491.631)	(18.953)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	(1.552.406)	(23.492)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(1.067.976)	(23.746)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(1.657.471)	(37.539)	(0,01)
			(31.991)	(0,01)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	14.812.613	12.366	0,00
Erlös fix 3,82%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 06/08/2030	NOK	20.675.939	(11.555)	(0,00)
			811	0,00
	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6700 19/12/2025	USD	7	61.862	0,01
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6600 20/03/2026	USD	3	51.224	0,01
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 6000 20/03/2026	USD	(3)	(23.694)	(0,01)
			89.392	0,02
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	178.986	13.444	0,00
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel (US CPI) 22/10/2030	USD	987.508	1.501	0,00
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	833.209	227	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	416.605	(574)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	293.166	(1.610)	(0,00)
			12.988	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	953.192	21.159	0,00
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	401.081	4.294	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	103.521	2.233	0,00
Zahlung fix 2,13%; Erlös variabel (ESTR) 06/08/2030	EUR	1.697.279	(5.185)	(0,00)
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	650.331	(5.671)	(0,00)
			16.830	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			(4.492.809)	(0,93)
Nettovermögen			473.817.314	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	42,21
Irland	IE	10,66
Deutschland	DE	9,24
Vereinigtes Königreich	GB	8,13
China	CN	2,53
Frankreich	FR	2,50
Japan	JP	2,13
Niederlande	NL	1,53
Taiwan-Gebiet	TW	1,19
Kanada	CA	1,14
Korea	KR	1,14
Schweiz	CH	0,98
Mexiko	MX	0,86
Schweden	SE	0,82
Luxemburg	LU	0,79
Kaimaninseln	KY	0,79
Italien	IT	0,75
Spanien	ES	0,65
Australien	AU	0,59
Indien	IN	0,53
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,52
Rumänien	RO	0,47
Indonesien	ID	0,45
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,45
Türkei	TR	0,45
Brasilien	BR	0,42
Polen	PL	0,41
Finnland	FI	0,41
Chile	CL	0,39
Belgien	BE	0,38
Panama	PA	0,37
Kolumbien	CO	0,36
Südafrika	ZA	0,35
Peru	PE	0,35
Saudi-Arabien	SA	0,32
Ungarn	HU	0,31
Bahrain	BH	0,29
Oman	OM	0,26
Uruguay	UY	0,25
Bermuda	BM	0,25
Singapur	SG	0,24
Philippinen	PH	0,23
Dominikanische Republik	DO	0,23
Österreich	AT	0,22
Argentinien	AR	0,22
Malaysia	MY	0,19
Liberia	LR	0,19
Dänemark	DK	0,19
Kasachstan	KZ	0,16
Norwegen	NO	0,15
Guatemala	GT	0,15
Supranational	SU	0,15
Ägypten	EG	0,14
Costa Rica	CR	0,14
Serbien	RS	0,13
Neuseeland	NZ	0,12
Ecuador	EC	0,11
Tschechien	CZ	0,11
Island	IS	0,10
Usbekistan	UZ	0,09
Griechenland	GR	0,09
Ukraine	UA	0,08
Thailand	TH	0,08
Sri Lanka	LK	0,08
Jordanien	JO	0,07
Ghana	GH	0,07
Armenien	AM	0,07
Kenia	KE	0,06
Kroatien	HR	0,06
El Salvador	SV	0,06
Albania	AL	0,06
Macedonia	MK	0,06
Marokko	MA	0,05
Portugal	PT	0,04
Trinidad and Tobago	TT	0,03
Mauritius	MU	0,03
Israel	IL	0,02
Bulgarien	BG	0,02
Georgien	GE	0,02
Vietnam	VN	0,02
Elfenbeinküste	CI	0,01
Katar	QA	0,01
Estonia	EE	0,01
Gabon	GA	0,01
Sambia	ZM	0,01
Zypern	CY	0,01
Surinam	SR	0,01
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,99)

 $(0,99)$

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	16.073	2.205.428	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	24.831	1.339.640	0,31
Williams	US	USD	14.201	709.204	0,16
Exxon Mobil	US	USD	7.091	702.326	0,16
Cheniery Energy	US	USD	2.903	528.283	0,12
Baker Hughes	US	USD	10.910	455.716	0,10
SLB	US	USD	13.075	407.553	0,09
Shell	GB	GBP	7.362	238.679	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	125.835	112.658	0,03
ConocoPhillips	US	USD	1.448	111.452	0,03
Targa Resources	US	USD	735	97.855	0,02
Phillips 66	US	USD	701	82.364	0,02
Inpex	JP	JPY	4.795	76.607	0,02
Modex	JP	JPY	1.305	73.310	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	10.742	72.099	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	740	65.297	0,02
ONEOK	US	USD	1.067	62.039	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	344	57.908	0,01
Kinder Morgan	US	USD	2.516	56.772	0,01
Valero Energy	US	USD	380	55.356	0,01
EQT	US	USD	1.138	52.368	0,01
EOG Resources	US	USD	418	38.358	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	43	34.610	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	38.093	31.393	0,01
TGS	NO	NOK	3.323	24.929	0,01
Viridien	FR	EUR	192	20.350	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	33.922	15.208	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	12.446	14.002	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	1.684	2.757	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	173	0	0,00
				7.744.521	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	11.432	809.199	0,19
National Grid	GB	GBP	54.222	703.770	0,16
Constellation Energy	US	USD	1.377	449.158	0,10
SSE	GB	GBP	19.157	417.897	0,10
Exelon	US	USD	9.181	370.148	0,09
Southern	US	USD	4.531	369.754	0,08
Vistra	US	USD	1.695	272.014	0,06
Engie	FR	EUR	6.633	134.645	0,03
Duke Energy	US	USD	1.176	126.505	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	4.142	113.052	0,03
American Electric Power	US	USD	887	92.547	0,02
Sempra	US	USD	1.123	88.884	0,02
Centrica	GB	GBP	41.959	85.656	0,02
Xcel Energy	US	USD	1.084	75.812	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	913	63.840	0,01
Eversource Energy	US	USD	880	55.859	0,01
Atmos Energy	US	USD	366	54.590	0,01
DTE Energy	US	USD	457	53.777	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.697	48.623	0,01
NiSource	US	USD	1.258	45.617	0,01
Alliant Energy	US	USD	775	44.989	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	12.864	44.002	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	3.188	43.569	0,01
Essential Utilities	US	USD	1.086	36.374	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	26.065	21.468	0,00
EDP	PT	EUR	4.092	17.637	0,00
CMS Energy	US	USD	221	14.054	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	37.017	13.811	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	8.593	9.533	0,00
Manila Water	PH	PHP	4.608	2.360	0,00
				4.679.144	1,08
Rohstoffe					
Linde	US	USD	2.094	765.066	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	20.388	636.386	0,15
Element Solutions	US	USD	14.921	339.965	0,08
Steel Dynamics	US	USD	2.462	337.990	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	12.563	292.478	0,07
Air Liquide	FR	EUR	1.104	185.368	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	2.586	183.048	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	2.975	178.760	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	49.305	176.594	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	905	153.579	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	2.399	149.870	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	7.859	137.410	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	6.115	123.671	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	12.842	118.891	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	1.870	116.678	0,03
Vulcan Materials	US	USD	442	110.751	0,03
CRH	IE	USD	1.078	110.127	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	2.946	106.370	0,02
Givaudan	CH	CHF	30	105.102	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	477	100.150	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	1.364	96.210	0,02
Symrise	DE	EUR	1.334	95.755	0,02
Novonisis Novozymes (B)	DK	DKK	1.735	89.949	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	2.818	89.189	0,02
Nucor	US	USD	645	84.044	0,02
Newmont	US	USD	1.140	79.171	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	2.398	78.488	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Sherwin-Williams	US	USD	260	77.714	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	2.266	70.849	0,02
Crown Holdings	US	USD	845	70.735	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	8.028	70.280	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	1.889	69.874	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	1.220	66.708	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	121	64.431	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	2.057	62.265	0,01
SOUTH32	AU	AUD	34.714	62.087	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	1.570	61.187	0,01
ERO Copper	CA	CAD	3.248	59.392	0,01
NOF	JP	JPY	3.783	58.427	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	2.051	57.898	0,01
Corteva	US	USD	1.032	54.904	0,01
Ecolab	US	USD	211	47.344	0,01
LG Chem	KR	KRW	195	47.113	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	4.082	44.250	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	719	42.839	0,01
Mondi	GB	GBP	4.305	41.669	0,01
SIG Group	CH	CHF	4.290	41.546	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	6.786	39.836	0,01
Coeur Mining	US	USD	2.653	39.376	0,01
Champion Iron	AU	AUD	12.559	39.251	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	20.642	38.732	0,01
Dow	US	USD	1.861	38.584	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	4.932	38.405	0,01
Avery Dennison	US	USD	253	38.399	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	91.736	38.340	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	307	36.921	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	845	35.934	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	272.432	34.520	0,01
Nutrien	CA	CAD	727	34.464	0,01
Ball	US	USD	824	33.492	0,01
IGO	AU	AUD	10.864	32.943	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	797	31.924	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	8.442	31.759	0,01
Holcim	CH	CHF	407	31.347	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	570	31.123	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	123.374	30.516	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	1.606	30.402	0,01
Methanex (US)	CA	USD	894	30.255	0,01
Fresnillo	MX	GBP	1.175	29.734	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	856	29.045	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	387	27.365	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1.437	26.011	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	3.005	25.895	0,01
MP Materials	US	USD	473	25.424	0,01
Sims	AU	AUD	2.811	25.342	0,01
Kuraray	JP	JPY	2.687	25.274	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	37.400	24.758	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	6.401	24.751	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	6.130	22.655	0,01
Foran Mining	CA	CAD	9.758	22.367	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	3.411	22.170	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	323	22.121	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	34.421	21.144	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	926	19.127	0,00
Metro Mining	AU	AUD	433.404	17.896	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	5.363	17.279	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5.986	15.470	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	279	15.016	0,00
Linde	US	EUR	39	14.336	0,00
FP	JP	JPY	979	13.792	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	11.907	13.014	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	411	10.765	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	16.501	8.562	0,00
Hexpol	SE	SEK	1.019	8.056	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	7.196	6.456	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	6.549	6.304	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	127	6.289	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	3.379	6.117	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	14.591	4.963	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	23	3.231	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	60	0	0,00
				7.509.824	1,73
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	6.817	1.821.793	0,42
Caterpillar	US	USD	2.740	1.366.695	0,31
Union Pacific	US	USD	6.708	1.271.208	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	5.401	1.221.253	0,28
Honeywell International	US	USD	6.280	1.090.459	0,25
CSX	US	USD	30.638	946.901	0,22
Legrand	FR	EUR	5.867	877.097	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	3.247	812.237	0,19
Uber Technologies	US	USD	9.654	807.943	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	1.117	748.417	0,17
Kone (B)	FI	EUR	12.877	745.830	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	4.957	722.403	0,17
Trane Technologies	IE	USD	1.840	715.680	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.763	680.079	0,16
Siemens	DE	EUR	2.581	633.849	0,15
GE Vernova	US	USD	1.219	612.096	0,14
RELX	GB	GBP	15.991	611.200	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	3.302	584.269	0,13
Safran	FR	EUR	1.790	551.181	0,13
Bunzl	GB	GBP	19.120	503.303	0,12

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Walters Kluwer	NL	EUR	4.500	478.146	0,11
AECOM	US	USD	4.102	474.545	0,11
Technronic Industries	HK	HKD	46.855	473.550	0,11
Veralto	US	USD	5.493	472.941	0,11
Experian	IE	GBP	11.639	470.041	0,11
3M	US	USD	3.192	459.991	0,11
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	33.099	439.783	0,10
Johnson Controls International	US	USD	3.816	377.612	0,09
Ingersoll Rand	US	USD	5.708	377.293	0,09
RELX (NL)	GB	EUR	9.482	362.394	0,08
Tetra Tech	US	USD	13.111	361.383	0,08
nVent Electric	GB	USD	3.673	356.631	0,08
Valvo (B)	SE	SEK	14.528	347.545	0,08
Epirac (B)	SE	SEK	20.610	334.965	0,08
Jacobs Solutions	US	USD	2.425	329.191	0,08
Airbus	FR	EUR	1.538	328.280	0,08
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	27.167	305.244	0,07
ABB (CH)	CH	CHF	4.701	302.652	0,07
Genpact	US	USD	8.564	281.291	0,06
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	5.924	280.402	0,06
Lockheed Martin	US	USD	646	273.730	0,06
Fortune Brands Innovations	US	USD	5.780	256.320	0,06
BWX Technologies	US	USD	1.348	248.271	0,06
Howmet Aerospace	US	USD	1.216	217.228	0,05
Norfolk Southern	US	USD	862	210.767	0,05
PACCAR	US	USD	2.431	206.892	0,05
Epirac (A)	SE	SEK	11.117	204.236	0,05
VW Groainger	US	USD	239	203.704	0,05
Atlas Copco (A)	SE	SEK	13.893	203.159	0,05
Assa Abloy (B)	SE	SEK	6.172	202.161	0,05
RTX	US	USD	1.307	200.524	0,05
Samsung E&A	KR	KRW	12.439	196.003	0,05
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.316	191.325	0,04
Boeing	US	USD	1.055	183.011	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	1.293	177.354	0,04
Acuity	US	USD	560	177.122	0,04
Hitachi	JP	JPY	5.850	173.501	0,04
Cintas	US	USD	1.071	170.736	0,04
Marubeni	JP	JPY	8.005	170.715	0,04
Siemens Energy	DE	EUR	1.539	165.142	0,04
Eaton	IE	USD	467	154.061	0,04
Komatsu	JP	JPY	5.294	153.491	0,04
Deere	US	USD	378	150.848	0,03
Taisei	JP	JPY	2.304	145.423	0,03
Fuji Electric	JP	JPY	2.336	144.752	0,03
MTU Aero Engines	DE	EUR	356	134.591	0,03
Rheinmetall	DE	EUR	75	127.994	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	17.603	127.521	0,03
Atlas Copco (B)	SE	SEK	9.345	121.807	0,03
Tuohi Car	CN	HKD	60.499	119.284	0,03
FANUC	JP	JPY	4.117	118.461	0,03
Hensoldt	DE	EUR	1.244	114.718	0,03
Nabtesco	JP	JPY	4.978	108.208	0,02
Babcock International Group	GB	GBP	7.332	101.265	0,02
Kajima	JP	JPY	3.402	95.135	0,02
IHI	JP	JPY	5.184	93.149	0,02
BAE Systems	GB	GBP	4.335	92.348	0,02
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	6.861	91.168	0,02
Geberit	CH	CHF	141	89.382	0,02
Sankyu	JP	JPY	1.999	88.513	0,02
Northrop Grumman	US	USD	176	88.410	0,02
ITOCHU	JP	JPY	1.732	87.022	0,02
SGS	CH	CHF	890	87.000	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	1.984	85.362	0,02
United Rentals	US	USD	112	84.317	0,02
Sandvik	SE	SEK	3.180	83.772	0,02
Axon Enterprise	US	USD	118	75.445	0,02
Waste Management	US	USD	436	75.420	0,02
Rexel	FR	EUR	2.503	75.100	0,02
Ferguson Enterprises	US	USD	348	73.970	0,02
DSV	DK	DKK	396	72.868	0,02
Emerson Electric	US	USD	601	71.849	0,02
Vinci	FR	EUR	618	71.595	0,02
General Dynamics	US	USD	239	70.737	0,02
Amada	JP	JPY	6.709	69.415	0,02
Xylem (NY)	US	USD	504	65.693	0,02
Republic Services	US	USD	366	65.690	0,02
Carrier Global	US	USD	1.270	65.027	0,01
Quanta Services	US	USD	162	63.393	0,01
Paychex	US	USD	596	60.629	0,01
CH Robinson Worldwide	US	USD	447	59.858	0,01
United Parcel Service (B)	US	USD	714	59.453	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	90.042	59.209	0,01
EMCOR Group	US	USD	101	58.905	0,01
Teleperformance	FR	EUR	928	57.522	0,01
FedEx	US	USD	244	53.925	0,01
Leidos Holdings	US	USD	321	52.887	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	8.784	50.790	0,01
ExService Holdings	US	USD	1.505	50.252	0,01
Dover	US	USD	316	49.841	0,01
Old Dominion Freight Line	US	USD	400	48.676	0,01
Verisk Analytics	US	USD	253	47.651	0,01
TransDigm Group	US	USD	42	47.525	0,01
Woodward	US	USD	198	45.045	0,01
Iveco Group	IT	EUR	2.432	44.851	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway (A)	CN	CNY	69.378	43.797	0,01
Expeditors International of Washington	US	USD	413	43.654	0,01
Pentair	GB	USD	472	43.462	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	1.910	42.031	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	190	40.177	0,01
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	1.665	38.409	0,01
Lennox International	US	USD	87	37.758	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Zhuzhou CRRC Times Electric (A)	CN	CNY	5.943	37.711	0,01
Graco	US	USD	529	37.411	0,01
SK Square	KR	KRW	231	36.291	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3.866	36.188	0,01
Flowserve	US	USD	606	35.455	0,01
S-1	KR	KRW	762	34.719	0,01
Kraftia	JP	JPY	755	34.645	0,01
Sunrun	US	USD	1.856	32.609	0,01
Nikkiso	JP	JPY	3.651	30.968	0,01
Timee	JP	JPY	3.668	30.687	0,01
Owens Corning	US	USD	274	29.933	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	3.263	29.460	0,01
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	5.357	29.283	0,01
RS GROUP	GB	GBP	4.529	28.697	0,01
Hyundai Rotem	KR	KRW	205	28.647	0,01
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	97	28.087	0,01
CACI International (A)	US	USD	56	27.447	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	630	25.080	0,01
BOC Aviation	SG	HKD	3.243	24.631	0,01
Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	2.101	24.548	0,01
DL E&C	KR	KRW	924	23.955	0,01
TransUnion	US	USD	337	23.480	0,01
Samsung Heavy Industries	KR	KRW	1.243	22.322	0,01
Ushio	JP	JPY	1.545	22.235	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	3.423	20.786	0,00
BayCurrent	JP	JPY	516	20.508	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	353	20.384	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	837	19.912	0,00
Airtac International Group	TW	TWD	748	19.128	0,00
CIMC Enric Holdings	CN	HKD	22.573	18.896	0,00
Serco Group	GB	GBP	6.219	17.970	0,00
THK	JP	JPY	764	17.639	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	1.981	15.160	0,00
Concentrix	US	USD	421	14.766	0,00
SK IE Technology	KR	KRW	656	12.202	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	128	9.339	0,00
Doosan Enerbility	KR	KRW	127	6.795	0,00
Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	192	5.447	0,00
Spring Airlines (A)	CN	CNY	730	4.758	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.559	2.792	0,00
				34.851.156	8,01
IT					
NVIDIA	US	USD	142.906	25.125.690	5,77
Apple	US	USD	87.625	20.644.019	4,74
Microsoft	US	USD	42.507	19.069.571	4,38
Broadcom	US	USD	30.154	9.604.066	2,21
Alphabet (A)	US	USD	36.552	8.870.305	2,04
Meta Platforms (A)	US	USD	13.718	7.766.902	1,79
Alphabet (C)	US	USD	28.192	6.853.858	1,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	144.424	6.035.555	1,39
Tencent Holdings	CN	HKD	50.065	3.519.697	0,81
Samsung Electronics	KR	KRW	50.046	3.259.155	0,75
Advanced Micro Devices	US	USD	12.119	2.680.680	0,62
Oracle	US	USD	9.760	2.199.735	0,51
Salesforce	US	USD	8.508	1.896.833	0,44
ASML Holding	NL	EUR	1.896	1.740.914	0,40
Lam Research	US	USD	11.593	1.582.060	0,36
SK Hynix	KR	KRW	4.255	1.432.999	0,33
Applied Materials	US	USD	7.116	1.429.172	0,33
Intuit	US	USD	2.477	1.424.356	0,33
KLA-Tencor	US	USD	1.128	1.179.312	0,27
Analog Devices	US	USD	5.609	1.137.361	0,26
Amphenol (A)	US	USD	9.424	1.133.458	0,26
SAP	DE	EUR	4.947	1.110.266	0,26
Adobe	US	USD	3.543	1.038.602	0,24
Cisco Systems	US	USD	14.785	932.248	0,21
Yageo	TW	TWD	121.824	849.123	0,20
Arista Networks	US	USD	6.144	831.356	0,19
Sage Group	GB	GBP	63.019	824.764	0,19
Palo Alto Networks	US	USD	4.148	784.256	0,18
Intel	US	USD	22.309	772.212	0,18
Workday (A)	US	USD	3.581	736.145	0,17
Cadence Design Systems	US	USD	2.502	733.601	0,17
Capgemini	FR	EUR	4.851	647.640	0,15
Accenture (A)	IE	USD	2.976	641.655	0,15
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	10.112	633.088	0,15
MediaTek	TW	TWD	17.099	628.232	0,14
International Business Machines	US	USD	2.016	532.078	0,12
Synopsys	US	USD	1.356	531.165	0,12
NXP Semiconductors	NL	USD	2.855	521.257	0,12
Seagate Technology Holdings	US	USD	2.381	512.984	0,12
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	64.851	467.144	0,11
ASE Technology Holding	TW	TWD	65.045	452.275	0,10
NetApp	US	USD	4.260	430.798	0,10
Palantir Technologies (A)	US	USD	2.356	406.855	0,09
ServiceNow	US	USD	497	395.776	0,09
Microchip Technology	US	USD	7.201	391.910	0,09
Fair Issac	US	USD	276	385.289	0,09
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	11.129	378.567	0,09
Wiwynn	TW	TWD	3.009	367.506	0,08
Auto Trader Group	GB	GBP	38.781	344.580	0,08
Texas Instruments	US	USD	2.431	339.974	0,08
Marvell Technology	US	USD	4.233	339.240	0,08
Tyler Technologies	US	USD	796	327.289	0,08
Shopify (A) (US)	CA	USD	2.116	316.158	0,07
Motorola Solutions	US	USD	870	310.240	0,07
Manhattan Associates	US	USD	1.943	305.337	0,07
Delta Electronics	TW	TWD	10.601	294.832	0,07
NAVER	KR	KRW	1.653	268.567	0,06
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	4.890	249.941	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
MongoDB	US	USD	820	248.990	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	27.793	243.110	0,06
Micron Technology	US	USD	1.260	240.704	0,06
Dell Technologies	US	USD	1.683	231.402	0,05
CDW	US	USD	1.676	229.076	0,05
Kioxia Holdings	JP	JPY	3.770	228.207	0,05
AppLovin (A)	US	USD	346	191.248	0,04
Ibiden	JP	JPY	2.245	183.080	0,04
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.205	177.860	0,04
QUALCOMM	US	USD	1.112	175.027	0,04
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	8.530	171.450	0,04
ASM International (NL)	NL	EUR	295	165.693	0,04
Silergy	CN	TWD	26.394	164.487	0,04
Halma	GB	GBP	4.028	162.628	0,04
Zoom Communications	US	USD	2.164	160.987	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	7.518	160.428	0,04
Autodesk	US	USD	561	146.378	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	10.985	144.737	0,03
Scout24	DE	EUR	1.317	131.939	0,03
Twilio (A)	US	USD	1.128	129.529	0,03
Socionext	JP	JPY	6.118	119.547	0,03
Strategy	US	USD	485	114.105	0,03
Five9	US	USD	5.417	113.971	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	12.409	104.278	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	21.538	103.231	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	5.429	102.798	0,02
Fujitsu	JP	JPY	4.520	102.075	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	1.489	100.377	0,02
CrowdStrike Holdings (A)	US	USD	211	98.560	0,02
Asia Vital Components	TW	TWD	2.370	93.958	0,02
Rorze	JP	JPY	7.133	86.133	0,02
Future Corp	JP	JPY	7.039	86.051	0,02
Qorvo	US	USD	978	81.896	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	3.317	81.692	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	3.295	81.217	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	96	80.557	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	4.041	79.895	0,02
ASMP	SG	HKD	8.623	78.643	0,02
Wistron	TW	TWD	18.021	75.703	0,02
Snowflake	US	USD	310	71.831	0,02
Keyence	JP	JPY	217	69.943	0,02
Elite Material	TW	TWD	1.808	68.749	0,02
Cloudflare (A)	US	USD	313	66.879	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	3.050	64.208	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	706	59.149	0,01
Akamai Technologies	US	USD	907	58.832	0,01
Keysight Technologies	US	USD	371	58.126	0,01
Zscaler	US	USD	198	56.106	0,01
Elastic	US	USD	724	56.022	0,01
Citizen Watch	JP	JPY	9.115	54.860	0,01
Nice ADP	IL	USD	462	54.620	0,01
PTC	US	USD	307	52.626	0,01
Temenos	CH	CHF	607	49.661	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	248	47.535	0,01
Procore Technologies	US	USD	744	47.142	0,01
Trimble	US	USD	682	46.900	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	239	46.622	0,01
First Solar	US	USD	197	45.186	0,01
Disco	JP	JPY	155	44.562	0,01
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	5.225	43.744	0,01
VeriSign	US	USD	199	40.743	0,01
Enplas	JP	JPY	881	40.151	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	1.746	40.021	0,01
HubSpot	US	USD	94	39.181	0,01
Atlassian (A)	AU	USD	267	39.118	0,01
Jabil	US	USD	204	38.926	0,01
GA Technologies	JP	JPY	3.448	38.677	0,01
Autohome ADP	CN	USD	1.685	37.183	0,01
Logitech International	CH	CHF	354	36.962	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	321	36.688	0,01
F5 Networks	US	USD	164	36.149	0,01
Ulvac	JP	JPY	885	34.832	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	20.780	33.950	0,01
Samsung SDS	KR	KRW	305	33.869	0,01
Fortinet	US	USD	441	32.617	0,01
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	567	32.461	0,01
Gartner	US	USD	144	30.701	0,01
Business Engineering	JP	JPY	864	30.685	0,01
Nutanix (A)	US	USD	492	29.920	0,01
Autohome (A)	CN	HKD	5.312	29.226	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.619	28.921	0,01
ASPEED Technology	TW	TWD	187	28.747	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	2.690	28.706	0,01
Kakao	KR	KRW	726	28.687	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	656	28.656	0,01
Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	680	28.299	0,01
Roper Technologies	US	USD	72	27.672	0,01
Ciena	US	USD	170	27.325	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	5.612	25.571	0,01
Samsara (A)	US	USD	726	25.054	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1.871	24.290	0,01
Arrow Electronics	US	USD	251	24.040	0,01
LY Corp	JP	JPY	9.296	23.660	0,01
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	5.051	22.506	0,01
Dynatrace	US	USD	526	22.476	0,01
ams-OSRAM	AT	CHF	1.862	22.283	0,01
DXC Technology	US	USD	1.722	20.845	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	817	19.743	0,00
SUMCO	JP	JPY	2.223	19.677	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	559	19.193	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	4.053	18.533	0,00
Digital Garage	JP	JPY	940	17.412	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Glodon (A)	CN	CNY	9.387	16.778	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.896	16.286	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	7.263	15.729	0,00
Shimadzu	JP	JPY	671	15.656	0,00
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	3.561	15.583	0,00
Accton Technology	TW	TWD	499	15.052	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	103	13.961	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	5.913	13.827	0,00
PagerDuty	US	USD	977	13.545	0,00
Lite-On Technology	TW	TWD	2.681	13.468	0,00
ZTE (H)	CN	HKD	2.956	10.819	0,00
TripAdvisor	US	USD	699	9.732	0,00
Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	1.341	8.544	0,00
Montage Technology (A)	CN	CNY	471	7.806	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	624	6.731	0,00
Circle Internet Group	US	USD	29	3.160	0,00
Topco Scientific	TW	TWD	312	2.992	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	5.331	2.634	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	318	2.558	0,00
Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	898	2.510	0,00
				156.705.325	36,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	59.653	12.721.067	2,92
Tesla	US	USD	13.560	5.283.625	1,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	139.379	2.571.815	0,59
Home Depot	US	USD	7.018	2.312.926	0,53
Lowe's Cos	US	USD	3.938	813.586	0,19
Booking Holdings	US	USD	160	703.004	0,16
Compass Group	GB	GBP	23.921	686.599	0,16
McDonald's	US	USD	2.368	614.590	0,14
TXJ	US	USD	4.797	582.499	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	6.010	521.642	0,12
Eternal	IN	INR	153.389	474.447	0,11
PDD Holdings ADP	IE	USD	4.002	470.230	0,11
Sony Group	JP	JPY	19.317	466.719	0,11
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	2.415	413.662	0,10
Wendy's	US	USD	55.041	410.776	0,09
eBay	US	USD	5.820	409.477	0,09
Williams-Sonoma	US	USD	2.403	406.175	0,09
Toyota Motor	JP	JPY	22.659	401.117	0,09
Frontdoor	US	USD	6.752	385.559	0,09
Sea ADP	SG	USD	2.599	352.242	0,08
National Vision Holdings	US	USD	15.131	339.231	0,08
Autoliv	SE	USD	3.304	332.031	0,08
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	2.384	318.561	0,07
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	39.908	298.408	0,07
NetEase	CN	HKD	11.929	290.238	0,07
Prosus	NL	EUR	4.841	290.091	0,07
Hermes International	FR	EUR	134	288.374	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	28.523	257.931	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	4.034	246.183	0,06
Eicher Motors	IN	INR	3.112	212.798	0,05
Tapestry	US	USD	2.072	198.849	0,05
Service Corp International	US	USD	2.738	197.276	0,05
Burlington Stores	US	USD	801	190.615	0,04
Mintch Group	TW	HKD	47.285	181.826	0,04
Comcast (A)	US	USD	7.620	180.194	0,04
Electronic Arts	US	USD	952	165.319	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	2.017	162.825	0,04
Yonex	JP	JPY	6.989	155.903	0,04
H World Group	CN	HKD	44.297	149.153	0,03
Evolution	SE	SEK	2.551	147.981	0,03
Fast Retailing	JP	JPY	456	145.023	0,03
Chipotle Mexican Grill	US	USD	4.994	136.709	0,03
ROBLOX (A)	US	USD	1.378	133.722	0,03
MercadoLibre	UY	USD	64	128.178	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	9.191	119.067	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	193	117.952	0,03
Kia	KR	KRW	1.572	114.324	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	330	114.201	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	649	114.156	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	12.350	111.383	0,03
NIKE (B)	US	USD	1.956	109.525	0,03
NVR	US	USD	17	107.387	0,02
Starbucks	US	USD	1.527	107.152	0,02
DoorDash (A)	US	USD	474	105.743	0,02
Saizeriya	JP	JPY	3.659	103.804	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	1.333	103.630	0,02
H World Group ADP	CN	USD	3.080	103.096	0,02
Sanrio	JP	JPY	2.490	99.962	0,02
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	396	98.014	0,02
General Motors (US)	US	USD	1.556	92.971	0,02
Technogym	IT	EUR	5.754	90.343	0,02
Samsonite Group	US	HKD	48.971	88.786	0,02
Resorttrust	JP	JPY	8.640	88.512	0,02
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	26.645	86.909	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	381	84.942	0,02
Marriott International (A)	US	USD	369	82.940	0,02
Seiren	JP	JPY	4.540	80.680	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	1.068	80.188	0,02
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	7.158	79.832	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	1.414	79.487	0,02
Vipshop Holdings ADP	CN	USD	4.966	75.753	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	6.996	70.693	0,02
PulteGroup	US	USD	680	70.313	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	9.104	70.292	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	358	68.567	0,02
Midea Group (H)	CN	HKD	7.090	66.418	0,02
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	5.684	66.372	0,02
Next	GB	GBP	392	63.837	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	3.905	63.697	0,01
AutoZone	US	USD	20	63.132	0,01
JCDecaux	FR	EUR	3.992	63.028	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	576	60.325	0,01
LG Electronics India	IN	INR	3.592	58.299	0,01
D.R. Horton	US	USD	451	57.897	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	248	54.562	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	6.042	54.323	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	1.950	54.006	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	1.041	53.202	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	9.980	51.482	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	623	51.060	0,01
Aptiv	IE	USD	687	48.432	0,01
Best Buy	US	USD	655	46.940	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	5.700	46.176	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	400	44.142	0,01
Ulta Beauty	US	USD	95	42.490	0,01
Moncler	IT	EUR	785	40.841	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	42.820	40.337	0,01
Poya International	TW	TWD	3.055	39.140	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	28.585	37.750	0,01
SharkNinja	US	USD	475	35.105	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	19.268	32.682	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	458	32.322	0,01
Trainline	GB	GBP	11.215	32.128	0,01
OPAP	GR	EUR	1.748	31.379	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	6.498	30.100	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	55.871	29.636	0,01
LKQ	US	USD	1.082	29.403	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	5.637	29.017	0,01
Li Ning	CN	HKD	15.246	28.716	0,01
Airbnb (A)	US	USD	259	28.307	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	6.873	26.995	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	7.670	26.359	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	174	25.638	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	1.734	24.879	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	17.460	23.668	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	923	22.762	0,01
JUMBO	GR	EUR	823	22.679	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	2.182	22.652	0,01
JNBY Design	CN	HKD	11.255	22.629	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	131	21.081	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	1.953	20.789	0,00
Omnicom Group	US	USD	308	19.965	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	5.974	19.555	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	514	19.204	0,00
Coway	KR	KRW	297	16.096	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	21.014	15.783	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.382	10.705	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	903	10.211	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	3.648	9.556	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	389	8.689	0,00
Youngone	KR	KRW	243	8.526	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	61	8.007	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	3.741	7.692	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	1.381	6.361	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	61	4.258	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	202	4.143	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2.868	3.925	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	5.207	3.269	0,00
Persimmon	GB	GBP	193	2.655	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	299	2.458	0,00
				41.117.252	9,45

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	2.957	2.344.626	0,54
Walmart	US	USD	25.850	2.256.768	0,52
Coca-Cola	US	USD	25.220	1.506.748	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	13.894	920.043	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	23.732	842.729	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	9.740	755.049	0,17
Church & Dwight	US	USD	8.167	615.925	0,14
Unilever	GB	GBP	10.183	532.036	0,12
Procter & Gamble	US	USD	3.856	502.783	0,12
Tesco	GB	GBP	95.623	500.158	0,11
Darling Ingredients	US	USD	17.044	470.451	0,11
L'Oreal	FR	EUR	1.251	453.822	0,10
Nestle	CH	CHF	4.445	368.793	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	54.250	317.874	0,07
Bunge Global	US	USD	3.677	301.533	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	5.025	265.810	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	150.759	237.744	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	9.074	218.480	0,05
Diageo	GB	GBP	10.743	214.054	0,05
PepsiCo	US	USD	1.486	188.594	0,04
Target	US	USD	2.295	184.286	0,04
Unilever	GB	EUR	3.061	160.708	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	14.202	155.068	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	1.459	148.784	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	5.638	138.719	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	2.686	134.279	0,03
Kewpie	JP	JPY	5.330	128.264	0,03
Danone	FR	EUR	1.287	98.676	0,02
Nissui	JP	JPY	15.789	95.421	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	22.023	85.654	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	1.202	78.799	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	3.227	70.917	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	405	70.548	0,02
JD Health International	CN	HKD	10.083	68.210	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	601	62.354	0,01
Lion	JP	JPY	7.294	62.328	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano Bid	IT	EUR	9.725	58.682	0,01
Archer-Daniels-Midland	ZA	ZAR	2.692	57.755	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	1.101	57.751	0,01
Kellanova	US	USD	2.335	54.943	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	684	49.254	0,01
General Mills	US	USD	3.325	48.245	0,01
Kraft Heinz	US	USD	1.191	48.194	0,01
China Resources Beer Holdings	US	USD	2.138	45.901	0,01
Kenvue	HK	HKD	14.778	43.803	0,01
Unilever (Indonesien)	US	USD	3.368	41.215	0,01
Kroger	ID	IDR	305.159	41.019	0,01
J M Smucker	US	USD	711	39.205	0,01
McCormick	US	USD	426	38.257	0,01
Clorox	US	USD	684	38.057	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	US	USD	382	37.457	0,01
Brown-Forman (B)	GB	GBP	421	32.667	0,01
CP ALL (F)	US	USD	1.337	31.541	0,01
Molson Coors Beverage (B)	TH	THB	25.304	31.183	0,01
BGF retail	US	USD	815	30.883	0,01
Campbell's Company	KR	KRW	487	30.657	0,01
Takara Holdings	US	USD	1.143	29.742	0,01
Conagra Brands	JP	JPY	3.337	29.481	0,01
Eastrac Beverage Group (A)	US	USD	1.947	29.075	0,01
Indofood Sukses Makmur	CN	CNY	836	28.464	0,01
Uni-President Enterprises	ID	IDR	70.488	27.200	0,01
Hormel Foods	TW	TWD	11.349	25.139	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	US	USD	1.329	24.775	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	CN	CNY	6.747	22.509	0,01
China Foods	ID	IDR	40.263	18.247	0,00
China Modern Dairy Holdings	HK	HKD	39.409	18.238	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	119.038	16.080	0,00
Premier Foods	CN	HKD	2.606	15.016	0,00
Amorepacific	GB	GBP	6.937	14.405	0,00
Muyuan Foods (A)	KR	KRW	180	13.246	0,00
Morinaga Milk Industry	CN	CNY	2.064	12.643	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	JP	JPY	666	12.461	0,00
Ocado Group	GB	HKD	879	8.403	0,00
	GB	GBP	1.896	4.729	0,00
				16.763.557	3,85

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	3.249	2.416.071	0,56
Johnson & Johnson	US	USD	12.158	1.981.707	0,46
AbbVie	US	USD	10.374	1.955.709	0,45
Gilead Sciences	US	USD	13.587	1.394.561	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	4.617	1.363.631	0,31
Merck & Co	US	USD	16.112	1.187.802	0,27
Amgen	US	USD	4.293	1.096.012	0,25
Roche Holding	CH	CHF	3.897	1.088.644	0,25
Novartis	CH	CHF	9.888	1.059.288	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	2.071	1.011.375	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	22.201	883.607	0,20
Danaher	US	USD	4.669	870.951	0,20
McKesson	US	USD	1.234	867.382	0,20
Boston Scientific	US	USD	9.649	843.739	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	3.140	765.937	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	3.000	754.425	0,17
Pfizer	US	USD	32.416	690.763	0,16
Medtronic	IE	USD	7.972	627.269	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	5.709	611.619	0,14
Cardinal Health	US	USD	3.629	602.579	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	3.997	567.456	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	1.226	566.039	0,13
Zoetis (A)	US	USD	4.547	565.661	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	1.087.032	549.965	0,13
Cencora	US	USD	1.795	526.850	0,12
Stryker	US	USD	1.679	521.388	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	424	520.597	0,12
GE HealthCare Technologies	US	USD	7.667	495.081	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	869	480.975	0,11
Cigna Group	US	USD	2.179	458.913	0,11
STERIS	US	USD	1.974	401.268	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	9.161	387.616	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	13.561	355.147	0,08
ResMed	US	USD	1.559	332.908	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	10.168	329.013	0,08
Waters	US	USD	1.069	322.629	0,07
Agilent Technologies	US	USD	2.358	296.627	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	1.569	292.402	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	3.901	283.099	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	695	270.776	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	6.492	264.434	0,06
Dexcom	US	USD	5.081	260.277	0,06
DaVita	US	USD	2.482	256.283	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	411	232.440	0,05
Lonza Group	CH	CHF	384	229.396	0,05
CVS Health	US	USD	3.450	228.439	0,05
Insulet	US	USD	798	217.170	0,05
Cooper	US	USD	3.237	195.213	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	528	194.079	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	17.936	179.065	0,04
Haleon	GB	GBP	40.334	162.612	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	1.047	160.055	0,04
Hologic	US	USD	2.395	153.587	0,04
Sanofi	FR	EUR	1.740	152.380	0,04
Revvity	US	USD	1.833	147.672	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	464	147.340	0,03
Biogen	US	USD	1.061	140.389	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	5.887	121.447	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	405	118.858	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	59.847	116.531	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	4.254	86.237	0,02
M3	JP	JPY	7.090	86.197	0,02
HCA Healthcare	US	USD	206	81.467	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	3.479	72.364	0,02
Elevance Health	US	USD	247	67.478	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	4.956	66.499	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	1.094	63.189	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	1.212	62.397	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	4.015	55.217	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	872	53.327	0,01
Ipsen	FR	EUR	410	49.946	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	66	48.889	0,01
Celltrion	KR	KRW	455	48.554	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	61.421	48.484	0,01
Merck	DE	EUR	424	48.098	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	11.723	47.336	0,01
GNI Group	JP	JPY	3.397	46.428	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	9.428	45.408	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	4.354	42.099	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	1.020	41.579	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	3.989	41.300	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	3.199	38.706	0,01
Alteogen	KR	KRW	122	36.155	0,01
Incyte	US	USD	434	35.031	0,01
3SBio	CN	HKD	9.696	33.396	0,01
Demant	DK	DKK	1.143	32.974	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	137	32.229	0,01
Akeso	CN	HKD	2.494	31.456	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	33.797	28.842	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	323	28.256	0,01
Alcon	CH	CHF	428	27.637	0,01
Terumo	JP	JPY	1.907	26.697	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	639	25.324	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.861	23.318	0,01
United Therapeutics	US	USD	57	21.938	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	38.287	21.270	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	2.862	21.237	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	290	20.323	0,00
PharmEssentia	TW	TWD	1.434	20.084	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	854	16.628	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	10.819	16.108	0,00
UCB	BE	EUR	67	14.968	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	7.982	13.628	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	203.637	13.531	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	22.124	13.423	0,00
Hangzhou Tigermud Consulting (A)	CN	CNY	1.777	12.931	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	482	12.898	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	2.500	10.959	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	318	10.687	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	1.353	10.548	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	2.027	10.244	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	340	9.765	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	1.091	9.130	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2.587	9.078	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	1.266	8.729	0,00
Genmab	DK	DKK	27	6.742	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	CN	CNY	2.058	6.598	0,00
Yuhan	KR	KRW	87	6.229	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.447	5.136	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	91	4.129	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	486	3.339	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	250	3.269	0,00
HLB	KR	KRW	104	3.054	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	387	2.804	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.247	2.694	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	1.497	2.690	0,00
				36.220.453	8,32

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.374.972	13.544.849	3,11
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	2.024.353	12.146.118	2,79
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	437.281	5.541.259	1,27
JPMorgan Chase	US	USD	20.115	5.397.069	1,24
Visa (A)	US	USD	13.593	4.006.337	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	9.433	3.901.834	0,90
Mastercard (A)	US	USD	6.921	3.309.747	0,76
Bank of America	US	USD	46.971	2.156.871	0,50
Wells Fargo	US	USD	24.599	1.843.143	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	2.080	1.415.924	0,33
Morgan Stanley	US	USD	8.835	1.252.778	0,29
Blackrock	US	USD	1.307	1.223.881	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	17.938	1.148.559	0,26
HDfC Bank	IN	INR	116.516	1.122.690	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	6.886	1.064.721	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	8.372	1.059.651	0,24
3i Group	GB	GBP	20.142	1.009.015	0,23
Allianz	DE	EUR	2.848	991.728	0,23
ICICI Bank	IN	INR	75.463	990.301	0,23
MSCI	US	USD	1.755	897.637	0,21
Charles Schwab	US	USD	11.030	891.878	0,20
Aon (A)	GB	USD	3.021	891.656	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	5.628	887.592	0,20
NatWest Group	GB	GBP	129.051	858.077	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.656	802.471	0,18
Everest Group	BM	USD	2.927	800.154	0,18
AIA Group	HK	HKD	91.977	775.569	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	3.545	765.609	0,18
Progressive	US	USD	4.211	753.429	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	20.851	748.330	0,17
AXA	FR	EUR	19.066	717.455	0,16
KBC Group	BE	EUR	6.822	711.204	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	9.224	691.130	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	98.988	583.633	0,13
Travelers	US	USD	2.316	539.789	0,12
Brown & Brown	US	USD	7.791	538.534	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	862	520.085	0,12
MetLife	US	USD	7.525	517.592	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	3.711	470.123	0,11
S&P Global	US	USD	1.106	469.191	0,11
Ares Management (A)	US	USD	3.625	461.840	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	5.115	458.086	0,11
Investor (B)	SE	SEK	15.908	455.436	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	15.669	454.694	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	1.024.271	454.536	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	518.044	444.807	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	9.197	434.172	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	796	426.739	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	280.721	423.707	0,10
CME Group	US	USD	1.820	418.979	0,10
UBS Group	CH	CHF	12.590	417.510	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	79.494	397.238	0,09
HDfC Bank ADR	IN	USD	12.390	386.246	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	21.377	379.570	0,09
M&T Bank	US	USD	2.333	369.908	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	1.428	353.275	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	5.193	348.224	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	3.190	344.569	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	22.915	339.489	0,08
American International Group	US	USD	4.945	336.853	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	25.653	335.614	0,08
HDfC Life Insurance	IN	INR	45.432	324.341	0,07
American Express	US	USD	1.024	319.377	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	309.523	313.925	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	23.930	289.733	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	28.812	278.554	0,06
Tryg	DK	DKK	12.367	264.494	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.195	263.578	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	18.886	261.426	0,06
ING Groep	NL	EUR	10.749	233.462	0,05
Zions Bancorp	US	USD	5.136	229.774	0,05
Citigroup	US	USD	2.545	220.567	0,05
Shriram Finance	IN	INR	29.199	213.374	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	105.893	208.340	0,05
Admiral Group	GB	GBP	5.412	201.865	0,05
Northern Trust	US	USD	1.834	201.587	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	792.574	194.573	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	288.335	193.627	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	3.138	189.880	0,04
Voya Financial	US	USD	2.917	186.936	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	217.031	182.402	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	28.655	180.423	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	1.908	177.202	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	14.794	172.550	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	30.742	166.921	0,04
Fiserv	US	USD	2.832	164.036	0,04
Nasdaq	US	USD	2.179	161.981	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	28.405	158.387	0,04
Moody's	US	USD	369	154.351	0,04
OTP Bank	HU	HUF	1.864	154.168	0,04
VZ Holding	CH	CHF	876	148.454	0,03
Chubb	CH	USD	568	136.443	0,03
Adyen	NL	EUR	86	128.521	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	6.855	127.709	0,03
iA Financial	CA	CAD	1.247	127.090	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	5.015	126.283	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	30.445	125.236	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	19.518	122.191	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	35.717	121.617	0,03
Comerica	US	USD	1.734	115.078	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	97.712	115.010	0,03
Capital One Financial	US	USD	579	109.891	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	24.373	107.348	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	21.472	107.084	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.342	101.729	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	529	101.392	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	7.675	97.740	0,02
Commerzbank	DE	EUR	3.056	96.289	0,02
US Bancorp	US	USD	2.391	96.140	0,02
NN Group	NL	EUR	1.612	95.715	0,02
Apollo Global Management	US	USD	885	95.045	0,02
Brookfield	CA	CAD	2.390	94.345	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	1.748	94.112	0,02
First Horizon	US	USD	5.083	92.842	0,02
DNB Bank	NO	NOK	4.195	92.803	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	3.880	89.480	0,02
Societe Generale	FR	EUR	1.622	88.958	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.710	87.649	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	320	87.170	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	784	84.178	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	4.715	83.813	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	398.868	82.662	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	97.712	81.868	0,02
JTC	GB	GBP	5.472	81.239	0,02
PayPal Holdings	US	USD	1.349	79.533	0,02
Winttrust Financial	US	USD	717	79.469	0,02
Truist Financial	US	USD	2.069	79.448	0,02
Swiss Re	CH	CHF	499	78.925	0,02
Blackstone	US	USD	604	76.175	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	763	75.959	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	4.549	75.340	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	1.271	73.609	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	2.370	73.308	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	10.721	72.605	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	5.732	68.851	0,02
Raymond James Financial	US	USD	496	67.883	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	20.803	67.838	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	979	66.749	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	3.279	64.950	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.146	64.579	0,01
Allstate	US	USD	384	63.663	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	67.064	63.530	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	205	62.431	0,01
Aflac	US	USD	670	62.027	0,01
State Street	US	USD	606	60.370	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	26.103	58.556	0,01
Storebrand	NO	NOK	4.033	54.260	0,01
KKR	US	USD	512	51.979	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	557	49.363	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	3.441	45.731	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	117	45.728	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	11.883	43.394	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	1.119	43.361	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	20.904	42.777	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	27.416	42.586	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	12.203	41.490	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	151	40.501	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	7.944	39.702	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	10.650	37.419	0,01
Equitable Holdings	US	USD	886	37.363	0,01
XP (A)	BR	USD	2.364	36.976	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	39	36.295	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	110	35.861	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	956	35.562	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	7.989	33.996	0,01
Premium Group	JP	JPY	2.999	33.310	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	267	32.951	0,01
Wise (A)	GB	GBP	2.863	31.499	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	41.062	29.975	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	231	29.305	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	12.374	29.170	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	1.727	29.046	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.758	28.834	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	8.180	28.220	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	25.310	28.138	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	591	27.585	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	296	26.954	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	26.126	26.567	0,01
FNB	US	USD	1.963	26.408	0,01
DB Insurance	KR	KRW	341	26.304	0,01
Aviva	GB	GBP	3.455	26.297	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	12.596	25.794	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	110	25.429	0,01
Nexi	IT	EUR	5.557	25.374	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.156	24.432	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	105.401	24.016	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	6.557	23.772	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	3.193	21.185	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	19	20.470	0,00
Banca Generali	IT	EUR	413	20.238	0,00
KakaoBank	KR	KRW	1.358	19.089	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	34	18.493	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.050	17.926	0,00
Alior Bank	PL	PLN	701	16.920	0,00
RHB Bank	MY	MYR	11.474	16.083	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.674	15.504	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	5.892	13.852	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	24.568	12.935	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	15.464	12.435	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	2.977	12.260	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4.730	12.131	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	215	10.641	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	405	10.489	0,00
Credicorp	PE	USD	46	10.307	0,00
Nordnet	SE	SEK	369	9.274	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	782	9.240	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	564	8.695	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	6.092	8.523	0,00
TPG	US	USD	131	6.245	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3.430	6.168	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	768	5.827	0,00
Banco BPM	IT	EUR	461	5.815	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	7.982	5.274	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	831	4.846	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	87	4.495	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	98	4.354	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	1.821	4.294	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	489	3.756	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	12.920	3.563	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.868	3.266	0,00
Generali	IT	EUR	84	2.810	0,00
Yunta Financial Holding	TW	TWD	2.806	2.723	0,00
				99.503.711	22,87

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	12.740	1.367.290	0,31
Welltower REIT	US	USD	7.867	1.234.508	0,28
Equinix REIT	US	USD	921	667.933	0,15
American Tower REIT	US	USD	3.769	585.706	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	2.746	455.364	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	2.732	359.406	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.377	350.271	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	172.143	250.293	0,06
KE Holdings	CN	HKD	48.070	235.818	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	308.256	217.624	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	1.678	131.750	0,03
Emaar Properties	AE	AED	37.443	125.551	0,03
CoStar Group	US	USD	1.942	114.456	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2.812	104.132	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	5.623	82.838	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	16.013	60.713	0,01
China Resources Land	HK	HKD	19.206	60.110	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	611	54.051	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	2.095	53.973	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	4.933	44.529	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	836	43.299	0,01
WP Carey REIT	US	USD	711	40.539	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	2.494	38.523	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	1.935	38.122	0,01
BXP REIT	US	USD	602	37.058	0,01
Emaar Development	AE	AED	8.179	28.778	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	14.036	20.171	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	15.433	16.522	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	67.214	14.759	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	722.573	13.845	0,00
Katitas	JP	JPY	915	12.900	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	6.664	11.589	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	39.997	9.469	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	1.681	5.841	0,00
CTP	NL	EUR	141	2.546	0,00
Seazen Group	CN	HKD	8.730	2.132	0,00
				6.892.209	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	180	3.304.128	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	17	257.582	0,06
				3.561.710	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	3.024	2.950.098	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	2.589	471.210	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	14.568	391.729	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	15.917	370.393	0,09
Spotify Technology	SE	USD	510	294.570	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	13.864	278.244	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	6.275	216.632	0,05
Elisa	FI	EUR	5.371	205.393	0,05
AT&T	US	USD	9.086	196.187	0,05
Walt Disney	US	USD	1.990	193.266	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	13.187	181.158	0,04
Swisscom	CH	CHF	236	150.003	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	35.096	141.018	0,03
Anycolor	JP	JPY	3.484	117.906	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	10.357	83.845	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	2.646	72.875	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	23.695	61.704	0,01
Telenor	NO	NOK	4.434	57.194	0,01
KDDI	JP	JPY	3.878	53.631	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	289.695	48.589	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	4.774	41.295	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	38.127	39.998	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	8.085	37.038	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.068	33.729	0,01
SK Telecom	KR	KRW	1.039	32.944	0,01
Orange	FR	EUR	2.294	31.743	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	399	28.962	0,01
LG Uplus	KR	KRW	2.759	25.577	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	493	24.224	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	5.986	22.117	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	6.414	21.831	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	1.100	21.396	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.250	19.569	0,00
KT	KR	KRW	400	11.931	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	76	11.569	0,00
				6.939.748	1,59

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	832	42.224	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	4.745	24.011	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	4.907	23.486	0,01
Repsol	ES	EUR	175	2.773	0,00
				92.494	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	2.738	48.090	0,01
Centrais Elétricas Brasileiras	BR	BRL	2.245	20.140	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	892	18.909	0,00
				87.139	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	21.195	158.542	0,04
Suzano	BR	BRL	9.615	75.305	0,02
Farmers Business Network*	US	USD	5.980	58.658	0,01
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	12.783	38.463	0,01
Cemex	MX	MXN	19.343	17.020	0,00
GCC	MX	MXN	1.079	8.999	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				356.987	0,08

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	15.576	828.659	0,19
ACS Actividades de Construcción y Servicios	ES	EUR	942	67.104	0,02
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	5.288	56.303	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacífico (B)	MX	MXN	2.899	52.419	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.444	38.211	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	998	26.207	0,01
				1.068.903	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	21.915	1.049.735	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	10.889	663.342	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	8.952	593.721	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	11.972	46.121	0,01
HBX Group International	ES	EUR	2.275	16.086	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	2.906	14.544	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	4.804	11.403	0,00
				2.394.952	0,55
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	32.450	93.299	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	18.102	58.817	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	673	9.865	0,00
Ambev	BR	BRL	4.078	8.358	0,00
				170.339	0,04
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	4.016	28.025	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	8.049	24.433	0,01
				52.458	0,01
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	106.396	849.572	0,20
Banco Santander (ES)	ES	EUR	53.715	474.091	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	11.220	195.626	0,04
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	13.949	112.961	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	9.229	72.769	0,02
Bankinter	ES	EUR	4.860	63.518	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	246	52.745	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	23.770	48.755	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	3.996	36.853	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	9.378	33.376	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	3.697	23.237	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	2.993	19.040	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	6.317	18.395	0,00
Banco del Bajío	MX	MXN	4.920	10.882	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	2.185	7.084	0,00
				2.018.904	0,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	9.919	268.103	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	13.887	13.737	0,00
				281.840	0,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	426.165	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	244.193	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	49.745	0	0,00
Polyus*	RU	USD	94	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.118	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.281	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	279.399	0	0,00
				0	0,00
IT					
Nebius Group*	NL	USD	55	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	72.942	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	122.295	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 349.007.507)				429.012.635	98,60

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	374	(13)	(0,00)
			(13)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	32.106.363	676.997	0,16
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	33.486.083	333.275	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16945870 04/11/2025	1.062.799	15.172	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	33.861.330	(334.400)	(0,08)
		691.044	0,16

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	683.811	49.325	0,01
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	5.237.140	(27.096)	(0,01)
			22.229	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva		5.372.969	1,24
Nettovermögen		435.098.864	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,66
Irland	IE	9,24
Vereinigtes Königreich	GB	3,62
China	CN	2,82
Taiwan-Gebiet	TW	2,36
Japan	JP	2,17
Frankreich	FR	1,90
Korea	KR	1,62
Niederlande	NL	1,47
Deutschland	DE	1,40
Schweiz	CH	1,38
Indien	IN	1,18
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,12
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,65
Finnland	FI	0,43
Italien	IT	0,43
Kanada	CA	0,42
Bermuda	BM	0,40
Singapur	SG	0,35
Belgien	BE	0,24
Dänemark	DK	0,23
Indonesien	ID	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Brasilien	BR	0,20
Thailand	TH	0,19
Mexiko	MX	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Malaysia	MY	0,11
Australien	AU	0,08
Philippinen	PH	0,07
Griechenland	GR	0,06
Norwegen	NO	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Polen	PL	0,04
Ungarn	HU	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Luxemburg	LU	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Türkei	TR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Österreich	AT	0,01
Portugal	PT	0,00
Georgien	GE	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,40

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	15.331	2.103.596	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	23.681	1.277.594	0,31
Williams	US	USD	13.546	676.457	0,16
Exxon Mobil	US	USD	6.763	669.897	0,16
Cheniery Energy	US	USD	2.769	503.890	0,12
Baker Hughes	US	USD	10.407	434.684	0,11
SLB	US	USD	12.471	388.735	0,09
Shell	GB	GBP	7.021	227.633	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	120.031	107.462	0,03
ConocoPhillips	US	USD	1.381	106.306	0,03
Targa Resources	US	USD	701	93.336	0,02
Phillips 66	US	USD	669	78.561	0,02
Inpex	JP	JPY	4.574	73.083	0,02
Modex	JP	JPY	1.245	69.937	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	10.246	68.770	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	706	62.284	0,02
ONEOK	US	USD	1.018	59.174	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	328	55.234	0,01
Kinder Morgan	US	USD	2.400	54.151	0,01
Valero Energy	US	USD	362	52.800	0,01
EQT	US	USD	1.085	49.950	0,01
EOG Resources	US	USD	398	36.587	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	41	33.012	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	36.336	29.945	0,01
TGS	NO	NOK	3.170	23.781	0,01
Viridien	FR	EUR	183	19.413	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	32.357	14.506	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	11.872	13.356	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	1.606	2.630	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	165	0	0,00
				7.386.764	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	10.905	771.835	0,19
National Grid	GB	GBP	51.710	671.167	0,16
Constellation Energy	US	USD	1.314	428.418	0,10
SSE	GB	GBP	18.269	398.526	0,10
Exelon	US	USD	8.757	353.057	0,09
Southern	US	USD	4.321	352.681	0,08
Vistra	US	USD	1.617	259.454	0,06
Engie	FR	EUR	6.326	128.414	0,03
Duke Energy	US	USD	1.122	120.664	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	3.952	107.851	0,03
American Electric Power	US	USD	846	88.273	0,02
Sempra	US	USD	1.071	84.780	0,02
Centrica	GB	GBP	40.017	81.692	0,02
Xcel Energy	US	USD	1.034	72.312	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	871	60.892	0,01
Eversource Energy	US	USD	839	53.280	0,01
Atmos Energy	US	USD	350	52.070	0,01
DTE Energy	US	USD	436	51.294	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.619	46.373	0,01
NiSource	US	USD	1.200	43.511	0,01
Alliant Energy	US	USD	739	42.912	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	12.271	41.973	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	3.040	41.553	0,01
Essential Utilities	US	USD	1.036	34.695	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	24.863	20.477	0,00
EDP	PT	EUR	3.903	16.821	0,00
CMS Energy	US	USD	211	13.405	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	35.310	13.174	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	8.196	9.094	0,00
Manila Water	PH	PHP	4.396	2.251	0,00
				4.462.899	1,08
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.997	729.745	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	19.445	606.969	0,15
Element Solutions	US	USD	14.232	324.268	0,08
Steel Dynamics	US	USD	2.348	322.386	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	11.981	278.927	0,07
Air Liquide	FR	EUR	1.053	176.803	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	2.466	174.596	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	2.838	170.515	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	47.030	168.448	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	863	146.471	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	2.288	142.934	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	7.496	131.072	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	5.833	117.966	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	12.251	113.421	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	1.783	111.296	0,03
Vulcan Materials	US	USD	422	105.637	0,03
CRH	IE	USD	1.028	105.042	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	2.810	101.461	0,02
Givaudan	CH	CHF	28	100.238	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	455	95.526	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	1.301	91.784	0,02
Symrise	DE	EUR	1.272	91.336	0,02
Novonovis Novozymes (B)	DK	DKK	1.654	85.787	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	2.688	85.088	0,02
Nucor	US	USD	615	80.165	0,02
Newmont	US	USD	1.087	75.515	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	2.287	74.861	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Sherwin-Williams	US	USD	248	74.126	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	2.162	67.580	0,02
Crown Holdings	US	USD	806	67.469	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	7.658	67.037	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	1.801	66.650	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	1.164	63.639	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	116	61.456	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	1.962	59.392	0,01
SOUTH32	AU	AUD	33.112	59.223	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	1.497	58.362	0,01
ERO Copper	CA	CAD	3.098	56.651	0,01
NOF	JP	JPY	3.610	55.747	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1.956	55.226	0,01
Corteva	US	USD	984	52.369	0,01
Ecolab	US	USD	202	45.158	0,01
LG Chem	KR	KRW	186	44.940	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	3.895	42.220	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	685	40.856	0,01
Mondi	GB	GBP	4.106	39.741	0,01
SIG Group	CH	CHF	4.091	39.623	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	6.473	37.998	0,01
Coeur Mining	US	USD	2.530	37.559	0,01
Champion Iron	AU	AUD	11.979	37.440	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	19.689	36.945	0,01
Dow	US	USD	1.775	36.802	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	4.704	36.633	0,01
Avery Dennison	US	USD	241	36.626	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	87.504	36.571	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	293	35.218	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	806	34.276	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	259.862	32.928	0,01
Nutrien	CA	CAD	693	32.874	0,01
Ball	US	USD	786	31.946	0,01
IGO	AU	AUD	10.363	31.423	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	760	30.450	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	8.053	30.293	0,01
Holcim	CH	CHF	388	29.896	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	544	29.686	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	117.682	29.108	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	1.532	28.999	0,01
Methanex (US)	CA	USD	853	28.859	0,01
Fresnillo	MX	GBP	1.121	28.362	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	817	27.705	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	369	26.099	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1.371	24.811	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	2.867	24.700	0,01
MP Materials	US	USD	451	24.251	0,01
Sims	AU	AUD	2.681	24.172	0,01
Kuraray	JP	JPY	2.564	24.114	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	35.674	23.616	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	6.106	23.609	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	5.847	21.610	0,01
Foran Mining	CA	CAD	9.307	21.335	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	3.254	21.147	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	308	21.100	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	32.833	20.168	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	883	18.249	0,00
Metro Mining	AU	AUD	413.406	17.070	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	5.115	16.482	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5.710	14.757	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	267	14.323	0,00
Linde	US	EUR	37	13.673	0,00
FP	JP	JPY	934	13.159	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	11.358	12.414	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	392	10.271	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	15.739	8.167	0,00
Hexpol	SE	SEK	972	7.684	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	6.864	6.158	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	6.247	6.013	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	122	5.999	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	3.223	5.835	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	13.918	4.734	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	22	3.082	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	64	0	0,00
				7.163.121	1,73
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	6.502	1.737.674	0,42
Caterpillar	US	USD	2.614	1.303.590	0,31
Union Pacific	US	USD	6.398	1.212.512	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	5.151	1.164.864	0,28
Honeywell International	US	USD	5.990	1.040.108	0,25
CSX	US	USD	29.223	903.179	0,22
Legrand	FR	EUR	5.595	856.484	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	3.097	774.733	0,19
Uber Technologies	US	USD	9.209	770.637	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	1.065	713.860	0,17
Kone (B)	FI	EUR	12.280	711.255	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	4.728	689.047	0,17
Trane Technologies	IE	USD	1.755	682.635	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.636	648.629	0,16
Siemens	DE	EUR	2.462	604.515	0,15
GE Vernova	US	USD	1.162	583.833	0,14
RELX	GB	GBP	15.251	582.914	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	3.150	557.291	0,13
Safran	FR	EUR	1.707	525.688	0,13
Bunzl	GB	GBP	18.234	479.981	0,12

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

300

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
MongoDB	US	USD	782	237.502	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	26.513	231.917	0,06
Micron Technology	US	USD	1.202	229.590	0,06
Dell Technologies	US	USD	1.606	220.729	0,05
CDW	US	USD	1.599	218.505	0,05
Kioxia Holdings	JP	JPY	3.596	217.708	0,05
AppLovin (A)	US	USD	330	182.417	0,04
Ibiden	JP	JPY	2.142	174.658	0,04
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.150	169.668	0,04
QUALCOMM	US	USD	1.061	166.945	0,04
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	8.138	163.563	0,04
ASM International (NL)	NL	EUR	281	158.046	0,04
Silergy	CN	TWD	25.177	156.904	0,04
Halma	GB	GBP	3.842	155.102	0,04
Zoom Communications	US	USD	2.065	153.562	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	7.171	153.026	0,04
Autodesk	US	USD	535	139.633	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	10.478	138.062	0,03
Scout24	DE	EUR	1.256	125.840	0,03
Twilio (A)	US	USD	1.076	123.559	0,03
Socionext	JP	JPY	5.837	114.052	0,03
Strategy	US	USD	462	108.836	0,03
Five9	US	USD	5.167	108.711	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	11.837	99.468	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	20.544	98.470	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	5.180	98.074	0,02
Fujitsu	JP	JPY	4.313	97.392	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	1.421	95.751	0,02
CrowdStrike Holdings (A)	US	USD	201	94.009	0,02
Asia Vital Components	TW	TWD	2.260	89.625	0,02
Rorze	JP	JPY	6.804	82.170	0,02
Future Corp	JP	JPY	6.716	82.093	0,02
Qorvo	US	USD	933	78.126	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	3.164	77.927	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	3.144	77.480	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	92	76.843	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	3.855	76.219	0,02
ASMPT	SG	HKD	8.226	75.023	0,02
Wistron	TW	TWD	17.190	72.211	0,02
Snowflake	US	USD	295	68.514	0,02
Keyence	JP	JPY	207	66.734	0,02
Elite Material	TW	TWD	1.725	65.578	0,02
Cloudflare (A)	US	USD	298	63.791	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	2.909	61.243	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	673	56.418	0,01
Akamai Technologies	US	USD	865	56.119	0,01
Keysight Technologies	US	USD	354	55.442	0,01
Zscaler	US	USD	189	53.515	0,01
Elastic	US	USD	691	53.443	0,01
Citizen Watch	JP	JPY	8.695	52.336	0,01
Nice ADR	IL	USD	440	52.105	0,01
PTC	US	USD	293	50.196	0,01
Temenos	CH	CHF	579	47.369	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	236	45.355	0,01
Procore Technologies	US	USD	710	44.972	0,01
Trimble	US	USD	651	44.741	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	228	44.472	0,01
First Solar	US	USD	188	43.100	0,01
Disco	JP	JPY	148	42.518	0,01
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	4.984	41.726	0,01
VeriSign	US	USD	189	38.862	0,01
Enplas	JP	JPY	840	38.303	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	1.665	38.176	0,01
HubSpot	US	USD	89	37.372	0,01
Atlassian (A)	AU	USD	255	37.312	0,01
Jabil	US	USD	194	37.128	0,01
GA Technologies	JP	JPY	3.289	36.898	0,01
Autohome ADR	CN	USD	1.608	35.470	0,01
Logitech International	CH	CHF	338	35.252	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	306	34.994	0,01
F5 Networks	US	USD	156	34.480	0,01
Ulvac	JP	JPY	844	33.229	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	19.823	32.387	0,01
Samsung SDS	KR	KRW	291	32.307	0,01
Fortinet	US	USD	421	31.111	0,01
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	541	30.964	0,01
Gartner	US	USD	137	29.283	0,01
Business Engineering	JP	JPY	824	29.273	0,01
Nutanix (A)	US	USD	469	28.542	0,01
Autohome (A)	CN	HKD	5.067	27.880	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.498	27.587	0,01
ASPEED Technology	TW	TWD	178	27.421	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	2.566	27.385	0,01
Kakao	KR	KRW	693	27.364	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	625	27.333	0,01
Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	648	26.993	0,01
Roper Technologies	US	USD	69	26.395	0,01
Ciena	US	USD	162	26.064	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	5.353	24.391	0,01
Samsara (A)	US	USD	693	23.897	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1.784	23.170	0,01
Arrow Electronics	US	USD	239	22.933	0,01
LY Corp	JP	JPY	8.868	22.570	0,01
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	4.818	21.468	0,01
Dynatrace	US	USD	502	21.438	0,01
ams-OSRAM	AT	CHF	1.776	21.257	0,01
DXC Technology	US	USD	1.643	19.886	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	780	18.838	0,00
SUMCO	JP	JPY	2.120	18.771	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	533	18.305	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	3.866	17.678	0,00
Digital Garage	JP	JPY	897	16.613	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Glodon (A)	CN	CNY	8.955	16.006	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.808	15.535	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	6.929	15.005	0,00
Shimadzu	JP	JPY	640	14.937	0,00
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	3.396	14.865	0,00
Accton Technology	TW	TWD	476	14.357	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	99	13.315	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	5.640	13.191	0,00
PagerDuty	US	USD	932	12.922	0,00
Lite-On Technology	TW	TWD	2.558	12.847	0,00
ZTE (H)	CN	HKD	2.819	10.320	0,00
TripAdvisor	US	USD	667	9.284	0,00
Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	1.279	8.150	0,00
Montage Technology (A)	CN	CNY	449	7.446	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	595	6.421	0,00
Circle Internet Group	US	USD	28	3.016	0,00
Topco Scientific	TW	TWD	297	2.854	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	5.086	2.512	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	303	2.440	0,00
Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	857	2.394	0,00
				149.471.613	36,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	56.898	12.133.739	2,92
Tesla	US	USD	12.934	5.039.661	1,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	132.951	2.453.206	0,59
Home Depot	US	USD	6.694	2.206.130	0,53
Lowe's Cos	US	USD	3.756	775.829	0,19
Booking Holdings	US	USD	152	670.544	0,16
Compass Group	GB	GBP	22.813	654.801	0,16
McDonald's	US	USD	2.258	586.212	0,14
TXJ	US	USD	4.575	555.603	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	5.731	497.457	0,12
Eternal	IN	INR	146.315	452.565	0,11
PDD Holdings ADR	IE	USD	3.818	448.545	0,11
Sony Group	JP	JPY	18.429	445.266	0,11
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	2.304	394.518	0,10
Wendy's	US	USD	52.499	391.809	0,09
eBay	US	USD	5.551	390.570	0,09
Williams-Sonoma	US	USD	2.293	387.420	0,09
Toyota Motor	JP	JPY	21.617	382.678	0,09
Frontdoor	US	USD	6.440	367.756	0,09
Sea ADR	SG	USD	2.479	335.996	0,08
National Vision Holdings	US	USD	14.432	323.568	0,08
Autoliv	SE	USD	3.151	316.637	0,08
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	2.274	303.868	0,07
Shenzhen International Group Holdings	US	USD	38.068	284.645	0,07
NetEase	CN	HKD	11.379	276.854	0,07
Prosus	NL	EUR	4.616	276.666	0,07
Hermes International	FR	EUR	128	275.028	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	27.208	246.034	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	3.848	234.829	0,06
Eicher Motors	IN	INR	2.968	202.984	0,05
Tapestry	US	USD	1.977	189.668	0,05
Service Corp International	US	USD	2.611	188.167	0,05
Burlington Stores	US	USD	764	181.814	0,04
Mintn Group	TW	HKD	45.104	173.440	0,04
Comcast (A)	US	USD	7.268	171.874	0,04
Electronic Arts	US	USD	908	157.699	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.924	155.290	0,04
Yonex	JP	JPY	6.667	148.731	0,04
H World Group	CN	HKD	42.254	142.274	0,03
Evolution	SE	SEK	2.433	141.132	0,03
Fast Retailing	JP	JPY	435	138.354	0,03
Chipotle Mexican Grill	US	USD	4.764	130.397	0,03
ROBLOX (A)	US	USD	1.314	127.547	0,03
MercadoLibre	UY	USD	61	122.259	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	8.768	113.589	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	184	112.494	0,03
Kia	KR	KRW	1.499	109.051	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	314	108.916	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	619	108.891	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	11.782	106.265	0,03
NIKE (B)	US	USD	1.866	104.467	0,03
NVR	US	USD	16	102.428	0,02
Starbucks	US	USD	1.456	102.204	0,02
DoorDash (A)	US	USD	452	100.860	0,02
Saizeriya	JP	JPY	3.491	99.028	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	1.272	98.845	0,02
H World Group ADR	CN	USD	2.938	98.341	0,02
Sanrio	JP	JPY	2.376	95.363	0,02
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	378	93.488	0,02
General Motors (US)	US	USD	1.484	88.678	0,02
Technogym	IT	EUR	5.488	86.162	0,02
Samsonite Group	US	HKD	46.712	84.691	0,02
Resorttrust	JP	JPY	8.243	84.249	0,02
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	25.416	82.900	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	363	81.020	0,02
Marriott International (A)	US	USD	352	79.110	0,02
Seiren	JP	JPY	4.332	76.968	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	1.019	76.477	0,02
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	6.829	76.159	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	1.349	75.808	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	4.737	72.263	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	6.674	67.432	0,02
PulteGroup	US	USD	649	67.067	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	8.684	67.049	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	341	65.405	0,02
Midea Group (H)	CN	HKD	6.763	63.355	0,02
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	5.423	63.319	0,02
Next	GB	GBP	374	60.883	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	3.725	60.767	0,01
AutoZone	US	USD	19	60.217	0,01
JCDecaux	FR	EUR	3.807	60.111	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	550	57.533	0,01
LG Electronics India	IN	INR	3.426	55.610	0,01
D.R. Horton	US	USD	430	55.223	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	236	52.042	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	5.764	51.817	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	1.860	51.507	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	993	50.745	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	9.522	49.120	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	594	48.703	0,01
Aptiv	IE	USD	656	46.196	0,01
Best Buy	US	USD	625	44.773	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	5.437	44.046	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	381	42.103	0,01
Ulta Beauty	US	USD	91	40.528	0,01
Moncler	IT	EUR	749	38.951	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	40.845	38.476	0,01
Poya International	TW	TWD	2.915	37.335	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	27.266	36.009	0,01
SharkNinja	US	USD	453	33.488	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	18.379	31.175	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	437	30.830	0,01
Trainline	GB	GBP	10.699	30.648	0,01
OPAP	GR	EUR	1.668	29.932	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	6.198	28.712	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	53.294	28.269	0,01
LKQ	US	USD	1.032	28.045	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	5.377	27.679	0,01
Li Ning	CN	HKD	14.543	27.392	0,01
Airbnb (A)	US	USD	247	27.000	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	6.556	25.750	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	7.316	25.143	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	166	24.454	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	1.654	23.732	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	16.654	22.576	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	880	21.712	0,01
JUMBO	GR	EUR	785	21.633	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	2.082	21.607	0,01
JNBY Design	CN	HKD	10.736	21.586	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	125	20.107	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	1.864	19.835	0,00
Omnicom Group	US	USD	294	19.043	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	5.699	18.654	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	491	18.319	0,00
Coway	KR	KRW	283	15.353	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	20.045	15.055	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.318	10.212	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	861	9.741	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	3.480	9.115	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	371	8.288	0,00
Youngone	KR	KRW	231	8.133	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	58	7.637	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	3.569	7.337	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	1.317	6.068	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	58	4.062	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	192	3.952	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2.736	3.744	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	4.967	3.118	0,00
Persimmon	GB	GBP	184	2.532	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	286	2.344	0,00
				39.219.113	9,45

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	2.820	2.236.366	0,54
Walmart	US	USD	24.656	2.152.565	0,52
Coca-Cola	US	USD	24.056	1.437.176	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	13.250	877.403	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	22.632	803.665	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	9.289	720.054	0,17
Church & Dwight	US	USD	7.790	587.486	0,14
Unilever	GB	GBP	9.711	507.378	0,12
Procter & Gamble	US	USD	3.678	479.567	0,12
Tesco	GB	GBP	91.193	476.984	0,11
Darling Ingredients	US	USD	16.257	448.730	0,11
L'Oreal	FR	EUR	1.194	432.829	0,10
Nestle	CH	CHF	4.240	351.737	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	51.748	303.213	0,07
Bunge Global	US	USD	3.507	287.613	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	4.792	253.509	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	143.805	226.779	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	8.655	208.404	0,05
Diageo	GB	GBP	10.246	204.148	0,05
PepsiCo	US	USD	1.417	179.886	0,04
Target	US	USD	2.189	175.777	0,04
Unilever	GB	EUR	2.919	153.257	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	13.547	147.916	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	1.391	141.899	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	5.379	132.344	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	2.562	128.079	0,03
Kewpie	JP	JPY	5.085	122.368	0,03
Danone	FR	EUR	1.227	94.110	0,02
Nissui	JP	JPY	15.063	91.035	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	21.004	81.691	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	1.146	75.160	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	3.079	67.654	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	387	67.295	0,02
JD Health International	CN	HKD	9.618	65.064	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	573	59.475	0,01
Lion	JP	JPY	6.958	59.460	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano	IT	EUR	9.276	55.974	0,01
Bid	ZA	ZAR	2.568	55.092	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	1.050	55.085	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	2.227	52.406	0,01
Kellanova	US	USD	652	46.979	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	3.172	46.020	0,01
General Mills	US	USD	1.136	45.969	0,01
Kraft Heinz	US	USD	2.039	43.782	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	14.097	41.783	0,01
Kenvue	US	USD	3.212	39.312	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	291.084	39.127	0,01
Kroger	US	USD	678	37.394	0,01
J M Smucker	US	USD	407	36.490	0,01
McCormick	US	USD	652	36.300	0,01
Clorox	US	USD	365	35.727	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	402	31.159	0,01
Brown-Forman (B)	US	USD	1.275	30.085	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	24.137	29.744	0,01
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	778	29.457	0,01
BGF retail	KR	KRW	464	29.243	0,01
Campbell's Company	US	USD	1.090	28.369	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	3.184	28.129	0,01
Conagra Brands	US	USD	1.857	27.733	0,01
Eastrac Beverage Group (A)	CN	CNY	797	27.152	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	67.236	25.945	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	10.825	23.979	0,01
Hormel Foods	US	USD	1.268	23.631	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	6.436	21.470	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	38.406	17.405	0,00
China Foods	HK	HKD	37.591	17.396	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	113.548	15.338	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	2.486	14.323	0,00
Premier Foods	GB	GBP	6.616	13.739	0,00
Amorepacific	KR	KRW	172	12.635	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1.969	12.060	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	635	11.889	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	839	8.016	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1.808	4.511	0,00
				15.988.924	3,85

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	3.099	2.304.512	0,56
Johnson & Johnson	US	USD	11.596	1.890.205	0,46
AbbVie	US	USD	9.895	1.865.407	0,45
Gilead Sciences	US	USD	12.960	1.330.170	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	4.404	1.300.667	0,31
Merck & Co	US	USD	15.368	1.132.957	0,27
Amgen	US	USD	4.095	1.045.405	0,25
Roche Holding	CH	CHF	3.716	1.038.217	0,25
Novartis	CH	CHF	9.430	1.010.226	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	1.976	964.676	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	21.176	842.808	0,20
Danaher	US	USD	4.454	830.736	0,20
McKesson	US	USD	1.177	827.332	0,20
Boston Scientific	US	USD	9.204	804.781	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	2.995	730.571	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	2.861	719.591	0,17
Pfizer	US	USD	30.919	658.868	0,16
Medtronic	IE	USD	7.604	598.306	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	5.446	583.378	0,14
Cardinal Health	US	USD	3.461	574.756	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	3.812	541.196	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	1.170	539.903	0,13
Zoetis (A)	US	USD	4.337	539.542	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	1.056.896	524.600	0,13
Cencora	US	USD	1.713	502.524	0,12
Stryker	US	USD	1.601	497.314	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	404	496.559	0,12
GE HealthCare Technologies	US	USD	7.313	472.222	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	829	458.766	0,11
Cigna Group	US	USD	2.078	437.723	0,11
STERIS	US	USD	1.883	382.740	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	8.737	369.698	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	12.935	338.767	0,08
ResMed	US	USD	1.487	317.536	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	9.698	313.822	0,08
Waters	US	USD	1.019	307.732	0,07
Agilent Technologies	US	USD	2.249	282.931	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	1.496	278.901	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	3.721	270.028	0,07
Amylin Pharmaceuticals	US	USD	663	258.273	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	6.192	252.224	0,06
Dexcom	US	USD	4.847	248.259	0,06
DaVita	US	USD	2.367	244.450	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	392	221.708	0,05
Lonza Group	CH	CHF	366	218.798	0,05
CVS Health	US	USD	3.290	217.891	0,05
Insulet	US	USD	762	207.142	0,05
Cooper	US	USD	3.088	186.199	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	504	185.118	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	17.109	170.806	0,04
Haleon	GB	GBP	38.468	155.087	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	998	152.664	0,04
Hologic	US	USD	2.284	146.495	0,04
Sanofi	FR	EUR	1.659	145.328	0,04
Revvity	US	USD	1.748	140.854	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	443	140.530	0,03
Biogen	US	USD	1.012	133.907	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	5.616	115.860	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	386	113.357	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	57.086	111.156	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	4.057	82.246	0,02
M3	JP	JPY	6.764	82.231	0,02
HCA Healthcare	US	USD	196	77.705	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	3.319	69.027	0,02
Elevance Health	US	USD	235	64.362	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	4.728	63.439	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	1.044	60.264	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	1.156	59.510	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	3.831	52.676	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	832	50.859	0,01
Ipsen	FR	EUR	391	47.635	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	63	46.634	0,01
Celltrion	KR	KRW	434	46.315	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	58.588	46.248	0,01
Merck	DE	EUR	404	45.872	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	11.182	45.152	0,01
GNI Group	JP	JPY	3.241	44.292	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	8.993	41.406	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	4.134	40.158	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	973	39.655	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	3.806	39.406	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	3.051	36.921	0,01
Alteogen	KR	KRW	116	34.487	0,01
Incyte	US	USD	414	33.414	0,01
3SBio	CN	HKD	9.249	31.856	0,01
Demant	DK	DKK	1.090	31.448	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	130	30.738	0,01
Akso	CN	HKD	2.379	30.005	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	32.238	27.512	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	308	26.951	0,01
Alcon	CH	CHF	408	26.358	0,01
Terumo	JP	JPY	1.819	25.472	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	609	24.162	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.591	22.242	0,01
United Therapeutics	US	USD	55	20.925	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	36.521	20.289	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	2.730	20.257	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	277	19.385	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	1.368	19.157	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	815	15.861	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	10.320	15.365	0,00
UCB	BE	EUR	64	14.276	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	7.613	12.999	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	194.245	12.907	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	21.104	12.804	0,00
Hangzhou Tigermud Consulting (A)	CN	CNY	1.695	12.334	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	460	12.303	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	2.385	10.454	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	303	10.194	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	1.291	10.061	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	1.933	9.771	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	325	9.314	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	1.041	8.709	0,00
China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2.468	8.660	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	1.207	8.326	0,00
Genmab	DK	DKK	26	6.430	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	CN	CNY	1.963	6.294	0,00
Yuhan	KR	KRW	83	5.941	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.380	4.899	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	87	3.939	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	464	3.185	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	238	3.118	0,00
HLB	KR	KRW	99	2.913	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	369	2.675	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.190	2.570	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	1.428	2.566	0,00
				34.547.718	8,33

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.312.262	12.927.093	3,12
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.932.025	11.592.150	2,79
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	417.337	5.288.527	1,27
JPMorgan Chase	US	USD	19.188	5.148.223	1,24
Visa (A)	US	USD	12.966	3.821.517	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	8.999	3.721.949	0,90
Mastercard (A)	US	USD	6.602	3.157.073	0,76
Bank of America	US	USD	44.802	2.057.280	0,50
Wells Fargo	US	USD	23.466	1.758.193	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	1.984	1.350.546	0,33
Morgan Stanley	US	USD	8.428	1.195.065	0,29
Blackrock	US	USD	1.247	1.167.370	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	17.107	1.095.363	0,26
HDFC Bank	IN	INR	111.148	1.070.967	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	6.568	1.015.559	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	7.986	1.010.809	0,24
3i Group	GB	GBP	19.210	962.332	0,23
Allianz	DE	EUR	2.717	945.922	0,23
ICICI Bank	IN	INR	71.986	944.669	0,23
MSCI	US	USD	1.674	856.203	0,21
Charles Schwab	US	USD	10.521	850.697	0,20
Aon (A)	GB	USD	2.881	850.485	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	5.369	846.640	0,20
NatWest Group	GB	GBP	123.074	818.334	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.487	765.311	0,18
Everest Group	BM	USD	2.792	763.208	0,18
AIA Group	HK	HKD	87.735	739.798	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	3.382	730.339	0,18
Progressive	US	USD	4.017	718.641	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	19.893	713.941	0,17
AXA	FR	EUR	18.185	684.317	0,16
KBC Group	BE	EUR	6.506	678.267	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	8.799	659.261	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	94.474	557.019	0,13
Travelers	US	USD	2.209	514.865	0,12
Brown & Brown	US	USD	7.432	513.698	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	822	496.065	0,12
MetLife	US	USD	7.177	493.693	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	3.540	448.480	0,11
S&P Global	US	USD	1.055	447.602	0,11
Ares Management (A)	US	USD	3.458	440.594	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	4.879	436.934	0,11
Investor (B)	SE	SEK	15.175	434.465	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	14.951	433.859	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	977.087	433.597	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	494.172	424.309	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	8.773	414.160	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	759	407.082	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	267.774	404.165	0,10
CME Group	US	USD	1.736	399.633	0,10
UBS Group	CH	CHF	12.007	398.188	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	76.018	378.917	0,09
HDFC Bank ADR	IN	USD	11.818	368.431	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	20.387	361.981	0,09
M&T Bank	US	USD	2.226	352.828	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	1.362	336.958	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	4.953	332.121	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	3.043	328.626	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	21.856	323.792	0,08
American International Group	US	USD	4.716	321.300	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	24.480	320.278	0,08
HDFC Life Insurance	IN	INR	43.337	309.582	0,07
American Express	US	USD	977	304.641	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	295.213	299.412	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	22.823	276.325	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	27.476	265.639	0,06
Tryg	DK	DKK	11.794	252.231	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.139	251.408	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	18.015	249.368	0,06
ING Groep	NL	EUR	10.251	222.658	0,05
Zions Bancorp	US	USD	4.899	219.180	0,05
Citigroup	US	USD	2.427	210.383	0,05
Shriram Finance	IN	INR	27.853	203.533	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	101.009	198.731	0,05
Admiral Group	GB	GBP	5.161	192.506	0,05
Northern Trust	US	USD	1.750	192.279	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	756.019	185.599	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	275.037	184.696	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	2.995	181.245	0,04
Voya Financial	US	USD	2.783	178.305	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	207.021	173.989	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	27.339	172.138	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	1.820	169.019	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	14.111	164.592	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	29.324	159.222	0,04
Fiserv	US	USD	2.701	156.467	0,04
Nasdaq	US	USD	2.079	154.573	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	27.095	151.084	0,04
Moody's	US	USD	352	147.242	0,04
OTP Bank	HU	HUF	1.778	147.081	0,04
VZ Holding	CH	CHF	836	141.637	0,03
Chubb	CH	USD	542	130.143	0,03
Adyen	NL	EUR	82	122.604	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	6.539	121.837	0,03
iA Financial	CA	CAD	1.190	121.310	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	4.784	120.474	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	29.041	119.460	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	18.617	116.555	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	34.077	116.033	0,03
Comerica	US	USD	1.654	109.764	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	93.205	109.705	0,03
Capital One Financial	US	USD	552	104.817	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	23.249	102.397	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	20.486	102.167	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.143	97.061	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	504	96.715	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	7.321	93.232	0,02
Commerzbank	DE	EUR	2.914	91.833	0,02
US Bancorp	US	USD	2.281	91.701	0,02
NN Group	NL	EUR	1.537	91.285	0,02
Apollo Global Management	US	USD	844	90.690	0,02
Brookfield	CA	CAD	2.281	90.055	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	1.667	89.773	0,02
First Horizon	US	USD	4.852	88.620	0,02
DNB Bank	NO	NOK	4.001	88.511	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	3.704	85.411	0,02
Societe Generale	FR	EUR	1.546	84.841	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.585	83.628	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	305	83.145	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	748	80.308	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	4.497	79.947	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	380.471	78.850	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	93.205	78.092	0,02
JTC	GB	GBP	5.219	77.480	0,02
PayPal Holdings	US	USD	1.287	75.860	0,02
Winsttrust Financial	US	USD	685	75.856	0,02
Truist Financial	US	USD	1.973	75.780	0,02
Swiss Re	CH	CHF	476	75.272	0,02
Blackstone	US	USD	576	72.657	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	729	72.487	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	4.338	71.854	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	1.212	70.203	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	2.260	69.915	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	10.227	69.256	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	5.467	65.664	0,02
Raymond James Financial	US	USD	473	64.796	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	19.847	64.722	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	933	63.660	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	3.129	61.977	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.003	61.642	0,01
Allstate	US	USD	366	60.723	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	63.971	60.600	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	195	59.548	0,01
Aflac	US	USD	639	59.163	0,01
State Street	US	USD	578	57.583	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	24.899	55.855	0,01
Storebrand	NO	NOK	3.846	51.749	0,01
KKR	US	USD	488	49.579	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	532	47.084	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	3.282	43.619	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	112	43.617	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	11.335	41.393	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	1.068	41.389	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	19.953	40.831	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	26.156	40.629	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	11.640	39.577	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	144	38.633	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	7.578	37.870	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	10.159	35.693	0,01
Equitable Holdings	US	USD	845	35.637	0,01
XP (A)	BR	USD	2.255	35.271	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	37	34.616	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	105	34.205	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	912	33.922	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	7.624	32.444	0,01
Premium Group	JP	JPY	2.861	31.778	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	255	31.453	0,01
Wise (A)	GB	GBP	2.731	30.049	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	39.168	28.593	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	220	27.973	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	11.811	27.843	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	1.648	27.706	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.658	27.504	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	7.808	26.936	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	24.143	26.840	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	564	26.331	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	282	25.706	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	24.921	25.342	0,01
FNB	US	USD	1.874	25.208	0,01
DB Insurance	KR	KRW	326	25.091	0,01
Aviva	GB	GBP	3.295	25.080	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	12.015	24.604	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	105	24.255	0,01
Nexi	IT	EUR	5.300	24.200	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.103	23.311	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	100.539	22.908	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	6.254	22.676	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	3.045	20.208	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	18	19.523	0,00
Banca Generali	IT	EUR	394	19.301	0,00
KakaoBank	KR	KRW	1.296	18.209	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	32	17.652	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	982	17.096	0,00
Alior Bank	PL	PLN	668	16.140	0,00
RHB Bank	MY	MYR	10.944	15.341	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	5.413	14.788	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	5.621	13.215	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	23.435	12.338	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	14.751	11.861	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	2.840	11.695	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	4.512	11.572	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	205	10.149	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	386	10.004	0,00
Credicorp	PE	USD	44	9.832	0,00
Nordnet	SE	SEK	352	8.845	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	746	8.814	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	538	8.294	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	5.811	8.130	0,00
TPG	US	USD	125	5.961	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3.271	5.883	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	733	5.562	0,00
Banco BPM	IT	EUR	440	5.550	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	7.613	5.030	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	793	4.622	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	83	4.288	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	93	4.153	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	1.737	4.096	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	467	3.582	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	12.324	3.399	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	2.736	3.116	0,00
Generali	IT	EUR	80	2.680	0,00
Yuanta Financial Holding	TW	TWD	2.677	2.598	0,00
				94.930.443	22,88

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	12.152	1.304.158	0,31
Welltower REIT	US	USD	7.504	1.177.507	0,28
Equinix REIT	US	USD	879	637.098	0,15
American Tower REIT	US	USD	3.595	558.662	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	2.619	434.338	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	2.606	342.811	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.267	334.097	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	164.203	238.749	0,06
KE Holdings	CN	HKD	45.855	224.950	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	294.039	207.587	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	1.600	125.676	0,03
Emaar Properties	AE	AED	35.716	119.760	0,03
CoStar Group	US	USD	1.852	109.171	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2.683	99.341	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	5.364	79.018	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	15.272	57.903	0,01
China Resources Land	HK	HKD	18.320	57.338	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	583	51.555	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	1.998	51.481	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	4.707	42.486	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	798	41.300	0,01
WP Carey REIT	US	USD	679	38.668	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	2.379	36.744	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	1.846	36.361	0,01
BXP REIT	US	USD	574	35.347	0,01
Emaar Development	AE	AED	7.802	27.451	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	13.389	19.241	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	14.721	15.760	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	64.114	14.079	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	689.054	13.206	0,00
Katitas	JP	JPY	873	12.508	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	6.356	10.862	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	37.294	9.032	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	1.603	5.570	0,00
CTP	NL	EUR	134	2.429	0,00
Seazen Group	CN	HKD	8.327	2.034	0,00
				6.574.078	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	171	3.152.293	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	16	245.689	0,06
				3.397.982	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	2.885	2.813.894	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	2.469	449.453	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	13.894	373.601	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	15.180	353.236	0,09
Spotify Technology	SE	USD	487	281.110	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	13.225	265.411	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	5.985	206.629	0,05
Elisa	FI	EUR	5.122	195.877	0,05
AT&T	US	USD	8.667	187.128	0,05
Walt Disney	US	USD	1.898	184.342	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	12.577	172.774	0,04
Swisscom	CH	CHF	225	143.061	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	33.472	134.492	0,03
Anycolor	JP	JPY	3.323	112.484	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	9.880	79.978	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	2.524	69.514	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	22.602	58.858	0,01
Telenor	NO	NOK	4.229	54.547	0,01
KDDI	JP	JPY	3.700	51.171	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	276.333	46.348	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	4.553	39.390	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	36.363	38.147	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	7.712	35.330	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.973	32.173	0,01
SK Telecom	KR	KRW	991	31.427	0,01
Orange	FR	EUR	2.188	30.274	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	380	27.626	0,01
LG Uplus	KR	KRW	2.632	24.398	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	471	23.106	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	5.710	21.097	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	6.117	20.821	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	1.050	20.409	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.193	18.672	0,00
KT	KR	KRW	382	11.580	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	73	11.043	0,00
				6.619.201	1,60

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	794	40.276	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	4.526	22.904	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	4.681	22.403	0,01
Repsol	ES	EUR	167	2.645	0,00
				88.228	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	2.611	45.864	0,01
Centrais Elétricas Brasileiras	BR	BRL	2.141	19.211	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	851	18.037	0,00
				83.112	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	20.217	151.230	0,04
Suzano	BR	BRL	9.172	71.831	0,02
Farmers Business Network*	US	USD	6.160	60.421	0,01
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	12.193	36.689	0,01
Cemex	MX	MXN	18.451	16.235	0,00
GCC	MX	MXN	1.029	8.584	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				344.990	0,08

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	14.854	790.249	0,19
ACS Actividades de Construcción y Servicios	ES	EUR	899	63.999	0,02
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	5.044	53.706	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	2.765	50.001	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.378	36.448	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	952	24.997	0,01
				1.019.400	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	20.899	1.001.080	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	10.387	632.752	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	8.538	566.244	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	11.420	43.993	0,01
HBX Group International	ES	EUR	2.170	15.345	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	2.772	13.873	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	4.582	10.877	0,00
				2.284.164	0,55
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	30.954	88.995	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	17.267	56.104	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	642	9.410	0,00
Ambev	BR	BRL	3.890	7.972	0,00
				162.481	0,04
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	3.831	26.733	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	7.677	23.305	0,01
				50.038	0,01
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	101.466	810.205	0,20
Banco Santander (ES)	ES	EUR	51.229	452.151	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	10.702	186.596	0,04
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	13.306	107.751	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	8.803	69.413	0,02
Bankinter	ES	EUR	4.635	60.583	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	235	50.309	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	22.674	46.506	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	3.814	35.177	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	8.946	31.836	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	3.529	22.180	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	2.855	18.162	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	6.025	17.547	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	4.693	10.381	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	2.083	6.757	0,00
				1.925.554	0,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	9.459	255.673	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	13.246	13.103	0,00
				268.776	0,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	456.207	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	261.205	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	53.252	0	0,00
Polyus*	RU	USD	89	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.335	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.222	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	299.095	0	0,00
				0	0,00
IT					
Nebius Group*	NL	USD	53	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	77.824	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	130.916	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				15	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 332.922.722)				409.229.935	98,61
	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Differenzkontrakte					
Trainline (UBS)	GBP	356	(12)	(0,00)	
			(12)	(0,00)	

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731179 04/11/2025			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592025 26/11/2025	100.738	2.124	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16945728 04/11/2025	105.153	1.047	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873785 04/11/2025	3.420	49	0,00
	106.331	(1.050)	(0,00)
		2.170	0,00
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	31.007.504	653.826	0,16
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	32.342.951	321.898	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18125000 04/11/2025	1.019.090	24.969	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	32.705.589	(322.985)	(0,08)
		677.708	0,16
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	652.271	47.050
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	4.995.587	(25.847)
			21.203
Sonstige Aktiva und Passiva			5.052.324
Nettovermögen			414.983.328
			100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG			
Land	Ländercode	% des Nettovermögens	
USA	US	62,66	
Irland	IE	9,24	
Vereinigtes Königreich	GB	3,62	
China	CN	2,82	
Taiwan-Gebiet	TW	2,36	
Japan	JP	2,17	
Frankreich	FR	1,90	
Korea	KR	1,62	
Niederlande	NL	1,47	
Deutschland	DE	1,40	
Schweiz	CH	1,38	
Indien	IN	1,18	
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,12	
Schweden	SE	0,75	
Spanien	ES	0,65	
Finnland	FI	0,43	
Italien	IT	0,43	
Kanada	CA	0,42	
Bermuda	BM	0,40	
Singapur	SG	0,35	
Belgien	BE	0,24	
Dänemark	DK	0,23	
Indonesien	ID	0,23	
Südafrika	ZA	0,20	
Brasilien	BR	0,20	
Thailand	TH	0,19	
Mexiko	MX	0,14	
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13	
Malaysia	MY	0,11	
Australien	AU	0,08	
Philippinen	PH	0,07	
Griechenland	GR	0,06	
Norwegen	NO	0,06	
Peru	PE	0,05	
Vietnam	VN	0,04	
Polen	PL	0,04	
Ungarn	HU	0,04	
Uruguay	UY	0,03	
Katar	QA	0,03	
Israel	IL	0,01	
Saudi-Arabien	SA	0,01	
Luxemburg	LU	0,01	
Kasachstan	KZ	0,01	
Chile	CL	0,01	
Türkei	TR	0,01	
Mauritius	MU	0,01	
Österreich	AT	0,01	
Portugal	PT	0,00	
Georgien	GE	0,00	
Russland	RU	0,00	
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,39	

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	8.604	1.180.562	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	13.279	716.402	0,31
Williams	US	USD	7.602	379.636	0,16
Exxon Mobil	US	USD	3.796	375.953	0,16
Cheniere Energy	US	USD	1.554	282.789	0,12
Baker Hughes	US	USD	5.840	243.913	0,10
SLB	US	USD	6.999	218.162	0,09
Shell	GB	GBP	3.940	127.741	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	67.364	60.310	0,03
ConocoPhillips	US	USD	775	59.660	0,03
Targa Resources	US	USD	394	52.381	0,02
Phillips 66	US	USD	375	44.089	0,02
Inpex	JP	JPY	2.565	40.979	0,02
Modec	JP	JPY	698	39.215	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	5.747	38.569	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	396	34.926	0,01
ONEOK	US	USD	571	33.209	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	184	30.998	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.347	30.390	0,01
Valero Energy	US	USD	203	29.632	0,01
EQT	US	USD	609	28.032	0,01
EOG Resources	US	USD	224	20.533	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	23	18.527	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	20.393	16.806	0,01
TGS	NO	NOK	1.777	13.334	0,01
Viridien	FR	EUR	103	10.885	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	18.160	8.141	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6.663	7.496	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	901	1.476	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	93	0	0,00
				4.144.746	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	6.120	433.163	0,19
National Grid	GB	GBP	28.999	376.391	0,16
Constellation Energy	US	USD	737	240.433	0,10
SSE	GB	GBP	10.241	223.414	0,10
Exelon	US	USD	4.915	198.140	0,09
Southern	US	USD	2.425	197.929	0,08
Vistra	US	USD	907	145.608	0,06
Engie	FR	EUR	3.550	72.062	0,03
Duke Energy	US	USD	629	67.718	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	2.216	60.475	0,03
American Electric Power	US	USD	475	49.540	0,02
Sempra	US	USD	601	47.579	0,02
Centrica	GB	GBP	22.456	45.843	0,02
Xcel Energy	US	USD	580	40.582	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	489	34.173	0,01
Eversource Energy	US	USD	471	29.901	0,01
Atmos Energy	US	USD	196	29.222	0,01
DTE Energy	US	USD	245	28.787	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	908	26.023	0,01
NiSource	US	USD	674	24.419	0,01
Alliant Energy	US	USD	415	24.082	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	6.887	23.556	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	1.706	23.318	0,01
Essential Utilities	US	USD	581	19.471	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	13.954	11.492	0,00
EDP	PT	EUR	2.190	9.439	0,00
CMS Energy	US	USD	118	7.523	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	19.817	7.393	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	4.600	5.104	0,00
Manila Water	PH	PHP	2.467	1.263	0,00
				2.504.043	1,07
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.121	409.446	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	10.908	340.490	0,15
Element Solutions	US	USD	7.987	181.983	0,08
Steel Dynamics	US	USD	1.318	180.899	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	6.716	156.356	0,07
Air Liquide	FR	EUR	591	99.166	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	1.384	97.986	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.593	95.697	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	26.387	94.510	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	485	82.195	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	1.284	80.210	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	4.207	73.562	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	3.272	66.175	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	6.870	63.598	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	1.001	62.462	0,03
Vulcan Materials	US	USD	237	59.285	0,03
CRH	IE	USD	577	58.951	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	1.576	56.909	0,02
Givaudan	CH	CHF	16	56.251	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	255	53.610	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	730	51.466	0,02
Symrise	DE	EUR	713	51.195	0,02
Novonosis Novozymes (B)	DK	DKK	928	48.141	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1.507	47.713	0,02
Nucor	US	USD	345	44.974	0,02
Newmont	US	USD	610	42.380	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.283	41.993	0,02

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Sherwin-Williams	US	USD	139	41.600	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	1.212	37.879	0,02
Crown Holdings	US	USD	452	37.864	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	4.294	37.592	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	1.010	37.375	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	653	35.684	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	65	34.490	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	1.100	33.305	0,01
SOUTH32	AU	AUD	18.568	33.210	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	840	32.753	0,01
ERO Copper	CA	CAD	1.737	31.768	0,01
NOF	JP	JPY	2.025	31.267	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	1.097	30.969	0,01
Corteva	US	USD	552	29.390	0,01
Ecolab	US	USD	113	25.343	0,01
LG Chem	KR	KRW	105	25.221	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	2.184	23.680	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	385	22.927	0,01
Mondi	GB	GBP	2.304	22.302	0,01
SIG Group	CH	CHF	2.296	22.235	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	3.630	21.308	0,01
Coeur Mining	US	USD	1.419	21.062	0,01
Champion Iron	AU	AUD	6.718	20.995	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	11.041	20.717	0,01
Dow	US	USD	996	20.654	0,01
Avery Dennison	US	USD	135	20.555	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	2.638	20.543	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	49.069	20.508	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	164	19.749	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	452	19.220	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	145.721	18.465	0,01
Nutrien	CA	CAD	389	18.434	0,01
Ball	US	USD	441	17.928	0,01
IGO	AU	AUD	5.811	17.621	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	426	17.089	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	4.516	16.987	0,01
Holcim	CH	CHF	218	16.777	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	305	16.660	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	65.991	16.323	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	859	16.262	0,01
Methanex (US)	CA	USD	478	16.183	0,01
Fresnillo	MX	GBP	629	15.904	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	458	15.549	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	207	14.646	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	769	13.913	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	1.608	13.851	0,01
MP Materials	US	USD	253	13.599	0,01
Sims	AU	AUD	1.503	13.555	0,01
Kuraray	JP	JPY	1.438	13.525	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	20.005	13.243	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	3.424	13.239	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	3.281	12.128	0,01
Foran Mining	CA	CAD	5.219	11.964	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	1.826	11.868	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	173	11.832	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	18.427	11.319	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	495	10.236	0,00
Metro Mining	AU	AUD	231.823	9.572	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	2.871	9.250	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	3.205	8.282	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	150	8.038	0,00
Linde	US	EUR	21	7.673	0,00
FP	JP	JPY	524	7.380	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	6.369	6.961	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	820	5.761	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	2.826	4.580	0,00
Hexpol	SE	SEK	546	4.312	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	3.852	3.456	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	3.506	3.375	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	68	3.367	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	1.807	3.272	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	7.811	2.657	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	12	1.730	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	36	0	0,00
				4.018.534	1,72

Industrie

General Electric (US)	US	USD	3.649	975.202	0,42
Caterpillar	US	USD	1.467	731.589	0,31
Union Pacific	US	USD	3.591	680.476	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	2.891	653.735	0,28
Honeywell International	US	USD	3.362	583.721	0,25
CSX	US	USD	16.400	506.874	0,22
Legrand	FR	EUR	3.137	469.033	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	1.738	434.789	0,19
Uber Technologies	US	USD	5.168	432.490	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	598	400.626	0,17
Kone (B)	FI	EUR	6.884	398.707	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	2.653	386.701	0,17
Trane Technologies	IE	USD	985	383.102	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1.479	363.886	0,16
Siemens	DE	EUR	1.382	339.236	0,15
GE Vernova	US	USD	652	327.654	0,14
RELX	GB	GBP	8.554	326.941	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.768	312.758	0,13
Safran	FR	EUR	958	294.935	0,13
Bunzl	GB	GBP	10.224	269.130	0,12

307

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
MongoDB	US	USD	439	133.255	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	14.866	130.035	0,06
Micron Technology	US	USD	674	128.848	0,06
Dell Technologies	US	USD	901	123.834	0,05
CDW	US	USD	897	122.604	0,05
Kioxia Holdings	JP	JPY	2.016	122.074	0,05
AppLovin (A)	US	USD	185	102.374	0,04
Ibiden	JP	JPY	1.201	97.935	0,04
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	645	95.139	0,04
QUALCOMM	US	USD	596	93.691	0,04
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	4.563	91.713	0,04
ASM International (NL)	NL	EUR	158	88.651	0,04
Silergy	CN	TWD	14.126	88.035	0,04
Halma	GB	GBP	2.156	87.038	0,04
Zoom Communications	US	USD	1.158	86.151	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	4.021	85.807	0,04
Autodesk	US	USD	300	78.313	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	5.880	77.476	0,03
Scout24	DE	EUR	704	70.583	0,03
Twilio (A)	US	USD	604	69.302	0,03
Socionext	JP	JPY	3.273	63.958	0,03
Strategy	US	USD	260	61.080	0,03
Five9	US	USD	2.899	61.003	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	6.643	55.824	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	11.530	55.264	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.905	54.999	0,02
Fujitsu	JP	JPY	2.419	54.625	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	797	53.702	0,02
CrowdStrike Holdings (A)	US	USD	113	52.759	0,02
Asia Vital Components	TW	TWD	1.269	50.299	0,02
Rorze	JP	JPY	3.815	46.075	0,02
Future Corp	JP	JPY	3.766	46.031	0,02
Qorvo	US	USD	523	43.805	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	1.774	43.686	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	1.763	43.445	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	51	43.106	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	2.161	42.738	0,02
ASMT	SG	HKD	4.612	42.065	0,02
Wistron	TW	TWD	9.647	40.527	0,02
Snowflake	US	USD	166	38.451	0,02
Keyence	JP	JPY	116	37.429	0,02
Elite Material	TW	TWD	968	36.804	0,02
Cloudflare (A)	US	USD	167	35.800	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.633	34.370	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	378	31.662	0,01
Akamai Technologies	US	USD	485	31.482	0,01
Keysight Technologies	US	USD	199	31.115	0,01
Zscaler	US	USD	106	30.033	0,01
Elastic	US	USD	387	29.965	0,01
Citizen Watch	JP	JPY	4.876	29.346	0,01
Nice ADR	IL	USD	247	29.215	0,01
PTC	US	USD	164	28.171	0,01
Temenos	CH	CHF	325	26.569	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	132	25.438	0,01
Procore Technologies	US	USD	398	25.216	0,01
Trimble	US	USD	365	25.086	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	128	24.959	0,01
First Solar	US	USD	106	24.188	0,01
Disco	JP	JPY	83	23.847	0,01
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	2.797	23.418	0,01
VeriSign	US	USD	106	21.810	0,01
Enplas	JP	JPY	471	21.478	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	935	21.425	0,01
HubSpot	US	USD	50	20.974	0,01
Atlassian (A)	AU	USD	143	20.940	0,01
Jabil	US	USD	109	20.837	0,01
GA Technologies	JP	JPY	1.844	20.690	0,01
Autohome ADR	CN	USD	902	19.896	0,01
Logitech International	CH	CHF	190	19.782	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	172	19.639	0,01
F5 Networks	US	USD	88	19.350	0,01
Ulvac	JP	JPY	473	18.631	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	11.115	18.159	0,01
Samsung SDS	KR	KRW	163	18.131	0,01
Fortinet	US	USD	236	17.460	0,01
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	304	17.378	0,01
Gartner	US	USD	77	16.434	0,01
Business Engineering	JP	JPY	462	16.414	0,01
Nutanix (A)	US	USD	263	16.004	0,01
Autohome (A)	CN	HKD	2.841	15.632	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	1.402	15.482	0,01
ASPEED Technology	TW	TWD	100	15.389	0,01
Kakao	KR	KRW	389	15.357	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	1.439	15.354	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	351	15.339	0,01
Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	364	15.149	0,01
Roper Technologies	US	USD	39	14.813	0,01
Ciena	US	USD	91	14.627	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	3.004	13.689	0,01
Samsara (A)	US	USD	389	13.411	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1.001	13.003	0,01
Arrow Electronics	US	USD	134	12.858	0,01
LY Corp	JP	JPY	4.972	12.655	0,01
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	2.704	12.048	0,01
Dynatrace	US	USD	282	12.031	0,01
ams-OSRAM	AT	CHF	996	11.919	0,01
DXC Technology	US	USD	921	11.150	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	437	10.565	0,00
SUMCO	JP	JPY	1.189	10.525	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	299	10.272	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	2.170	9.922	0,00
Digital Garage	JP	JPY	503	9.318	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Glodon (A)	CN	CNY	5.021	8.974	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.015	8.719	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	3.885	8.413	0,00
Shimadzu	JP	JPY	359	8.378	0,00
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	1.906	8.342	0,00
Accton Technology	TW	TWD	267	8.058	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	55	7.472	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	3.163	7.396	0,00
PagerDuty	US	USD	522	7.245	0,00
Lite-On Technology	TW	TWD	1.435	7.210	0,00
ZTE (H)	CN	HKD	1.582	5.792	0,00
TripAdvisor	US	USD	374	5.206	0,00
Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	718	4.574	0,00
Montage Technology (A)	CN	CNY	252	4.179	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	334	3.604	0,00
Circle Internet Group	US	USD	16	1.688	0,00
Topco Scientific	TW	TWD	167	1.602	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	2.854	1.410	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	170	1.369	0,00
Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	481	1.344	0,00
				83.878.847	35,99

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	31.931	6.809.408	2,92
Tesla	US	USD	7.259	2.828.314	1,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	74.613	1.376.753	0,59
Home Depot	US	USD	3.757	1.238.105	0,53
Lowe's Cos	US	USD	2.108	435.404	0,19
Booking Holdings	US	USD	85	376.317	0,16
Compass Group	GB	GBP	12.793	367.195	0,16
McDonald's	US	USD	1.267	328.988	0,14
TXJ	US	USD	2.568	311.811	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	3.212	278.838	0,12
Eternal	IN	INR	82.117	253.994	0,11
PDD Holdings ADR	IE	USD	2.143	251.712	0,11
Sony Group	JP	JPY	10.334	249.691	0,11
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.293	221.392	0,10
Wendy's	US	USD	29.463	219.888	0,09
eBay	US	USD	3.115	219.192	0,09
Williams-Sonoma	US	USD	1.287	217.425	0,09
Toyota Motor	JP	JPY	12.122	214.594	0,09
Frontdoor	US	USD	3.614	206.389	0,09
Sea ADR	SG	USD	1.391	188.572	0,08
National Vision Holdings	US	USD	8.100	181.590	0,08
Autoliv	SE	USD	1.766	177.484	0,08
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	1.276	170.541	0,07
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	21.365	159.752	0,07
NetEase	CN	HKD	6.385	155.356	0,07
Prosus	NL	EUR	2.591	155.257	0,07
Hermes International	FR	EUR	72	154.338	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	15.270	138.082	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	2.159	131.791	0,06
Eicher Motors	IN	INR	1.666	113.921	0,05
Tapestry	US	USD	1.109	106.444	0,05
Service Corp International	US	USD	1.465	105.602	0,05
Burlington Stores	US	USD	429	102.036	0,04
Mintn Group	TW	HKD	25.314	97.340	0,04
Comcast (A)	US	USD	4.079	96.457	0,04
Electronic Arts	US	USD	509	88.453	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.080	87.144	0,04
Yonex	JP	JPY	3.738	83.397	0,04
H World Group	CN	HKD	23.714	79.849	0,03
Evolution	SE	SEK	1.366	79.199	0,03
Fast Retailing	JP	JPY	244	77.582	0,03
Chipotle Mexican Grill	US	USD	2.674	73.180	0,03
ROBLOX (A)	US	USD	738	71.581	0,03
MercadoLibre	UY	USD	34	68.613	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	4.917	63.692	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	103	63.128	0,03
Kia	KR	KRW	841	61.202	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	176	61.120	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	347	61.112	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	6.607	59.592	0,03
NIKE (B)	US	USD	1.047	58.628	0,03
NVR	US	USD	9	57.484	0,02
Starbucks	US	USD	817	57.358	0,02
DoorDash (A)	US	USD	254	56.604	0,02
Saizeriya	JP	JPY	1.958	55.527	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	714	55.473	0,02
H World Group ADR	CN	USD	1.649	55.192	0,02
Sanrio	JP	JPY	1.332	53.472	0,02
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	212	52.466	0,02
General Motors (US)	US	USD	833	49.767	0,02
Technogym	IT	EUR	3.080	48.352	0,02
Samsonite Group	US	HKD	26.217	47.531	0,02
Resorttrust	JP	JPY	4.622	47.240	0,02
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	14.264	46.526	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	204	45.469	0,02
Marriott International (A)	US	USD	198	44.397	0,02
Seiren	JP	JPY	2.429	43.158	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	572	42.916	0,02
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	3.829	42.704	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	757	42.541	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.657	40.535	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	3.745	37.844	0,02
PulteGroup	US	USD	364	37.639	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	4.874	37.630	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	191	36.707	0,02
Midea Group (H)	CN	HKD	3.795	35.556	0,02
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	3.041	35.504	0,02
Next	GB	GBP	210	34.166	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- rcode	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	2.089	34.073	0,01
AutoZone	US	USD	11	33.794	0,01
JCDecaux	FR	EUR	2.136	33.733	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	308	32.286	0,01
LG Electronics India	IN	INR	1.923	31.210	0,01
D.R. Horton	US	USD	241	30.992	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	133	29.207	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	3.235	29.081	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	1.044	28.904	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	557	28.479	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	5.341	27.550	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	334	27.332	0,01
Aptiv	IE	USD	368	25.926	0,01
Best Buy	US	USD	351	25.127	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	3.051	24.720	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	214	23.629	0,01
Ulta Beauty	US	USD	51	22.745	0,01
Moncler	IT	EUR	420	21.858	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	22.923	21.594	0,01
Poya International	TW	TWD	1.636	20.953	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	15.302	20.209	0,01
SharkNinja	US	USD	254	18.777	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	10.315	17.496	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	245	17.302	0,01
Trainline	GB	GBP	5.999	17.184	0,01
OPAP	GR	EUR	936	16.799	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	3.478	16.114	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	29.910	15.865	0,01
LKQ	US	USD	579	15.739	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	3.018	15.534	0,01
Li Ning	CN	HKD	8.162	15.373	0,01
Airbnb (A)	US	USD	139	15.153	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	3.680	14.452	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	4.106	14.111	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	93	13.724	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	928	13.319	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	9.347	12.670	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	494	12.185	0,01
JUMBO	GR	EUR	441	12.141	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	1.168	12.126	0,01
JNBY Design	CN	HKD	6.025	12.114	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	70	11.284	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	1.045	11.125	0,00
Omnicom Group	US	USD	165	10.687	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	3.195	10.459	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	275	10.281	0,00
Coway	KR	KRW	159	8.617	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	11.250	8.449	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	739	5.726	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	483	5.462	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	1.953	5.115	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	208	4.652	0,00
Youngone	KR	KRW	130	4.564	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	33	4.286	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	2.003	4.118	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	739	3.405	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	33	2.280	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	108	2.218	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.536	2.101	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	2.787	1.750	0,00
Persimmon	GB	GBP	103	1.421	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	160	1.316	0,00
				22.008.099	9,44
Basiskonsumgüter					
Costco Wholesale	US	USD	1.583	1.255.074	0,54
Walmart	US	USD	13.837	1.208.043	0,52
Coca-Cola	US	USD	13.500	806.560	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	7.429	491.921	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	12.687	450.528	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	5.208	403.696	0,17
Church & Dwight	US	USD	4.372	329.704	0,14
Unilever	GB	GBP	5.445	284.467	0,12
Procter & Gamble	US	USD	2.064	269.138	0,12
Tesco	GB	GBP	51.135	267.464	0,11
Darling Ingredients	US	USD	9.123	251.814	0,11
L'Oreal	FR	EUR	670	242.849	0,10
Nestle	CH	CHF	2.379	197.334	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	29.042	170.173	0,07
Bunge Global	US	USD	1.968	161.382	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2.689	142.262	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	80.708	127.276	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	4.857	116.963	0,05
Diageo	GB	GBP	5.750	114.562	0,05
PepsiCo	US	USD	795	100.954	0,04
Target	US	USD	1.229	98.648	0,04
Unilever	GB	EUR	1.636	85.905	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	7.603	83.015	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	781	79.630	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	3.016	74.216	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	1.438	71.879	0,03
Kewpie	JP	JPY	2.851	68.621	0,03
Danone	FR	EUR	689	52.812	0,02
Nissui	JP	JPY	8.447	51.049	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	11.787	45.842	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	643	42.181	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	1.726	37.935	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	217	37.767	0,02
JD Health International	CN	HKD	5.398	36.515	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	322	33.378	0,01
Lion	JP	JPY	3.901	33.341	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano	IT	EUR	5.200	31.374	0,01
Bid	ZA	ZAR	1.441	30.919	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	589	30.914	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	1.250	29.411	0,01
Kellanova	US	USD	366	26.365	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1.780	25.827	0,01
General Mills	US	USD	637	25.798	0,01
Kraft Heinz	US	USD	1.144	24.571	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	7.911	23.449	0,01
Kenvue	US	USD	1.803	22.062	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	163.363	21.959	0,01
Kroger	US	USD	381	20.986	0,01
J M Smucker	US	USD	228	20.479	0,01
McCormick	US	USD	366	20.372	0,01
Clorox	US	USD	205	20.051	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	225	17.465	0,01
Brown-Forman (B)	US	USD	716	16.884	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	13.546	16.693	0,01
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	436	16.532	0,01
BGF retail	KR	KRW	261	16.412	0,01
Campbell's Company	US	USD	612	15.921	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	1.786	15.777	0,01
Conagra Brands	US	USD	1.042	15.564	0,01
Eastroc Beverage Group (A)	CN	CNY	447	15.238	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	37.735	14.561	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	6.075	13.458	0,01
Hormel Foods	US	USD	712	13.262	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	3.612	12.050	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	21.555	9.768	0,00
China Foods	HK	HKD	21.097	9.763	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	63.726	8.608	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.395	8.038	0,00
Premier Foods	GB	GBP	3.713	7.710	0,00
Amorepacific	KR	KRW	97	7.091	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	1.105	6.769	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	356	6.668	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	471	4.499	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1.014	2.529	0,00
				8.970.695	3,85
Gesundheitswesen					
Eli Lilly	US	USD	1.739	1.293.318	0,55
Johnson & Johnson	US	USD	6.508	1.060.804	0,46
AbbVie	US	USD	5.553	1.046.887	0,45
Gilead Sciences	US	USD	7.273	746.506	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	2.472	729.949	0,31
Merck & Co	US	USD	8.625	635.828	0,27
Amgen	US	USD	2.298	586.693	0,25
Roche Holding	CH	CHF	2.084	582.281	0,25
Novartis	CH	CHF	5.289	566.617	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	1.109	541.387	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	11.884	472.993	0,20
Danaher	US	USD	2.500	466.218	0,20
McKesson	US	USD	661	464.308	0,20
Boston Scientific	US	USD	5.165	451.652	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	1.681	410.005	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	1.606	403.843	0,17
Pfizer	US	USD	17.352	369.764	0,16
Medtronic	IE	USD	4.268	335.776	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	3.056	327.398	0,14
Cardinal Health	US	USD	1.942	322.560	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2.139	303.703	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	656	302.999	0,13
Zoetis (A)	US	USD	2.434	302.797	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	581.940	294.422	0,13
Cencora	US	USD	961	282.022	0,12
Stryker	US	USD	899	279.098	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	227	278.675	0,12
GE Healthcare Technologies	US	USD	4.104	265.016	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	465	257.465	0,11
Cigna Group	US	USD	1.166	245.655	0,11
STERIS	US	USD	1.057	214.798	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	4.901	207.370	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	7.260	190.127	0,08
ResMed	US	USD	835	178.205	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	5.443	176.120	0,08
Waters	US	USD	572	172.703	0,07
Agilent Technologies	US	USD	1.262	158.784	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	840	156.522	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	2.088	151.543	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	372	144.946	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	3.475	141.551	0,06
Dexcom	US	USD	2.720	139.326	0,06
DaVita	US	USD	1.329	137.188	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	220	124.425	0,05
Lanza Group	CH	CHF	205	122.699	0,05
CVS Health	US	USD	1.847	122.283	0,05
Insulet	US	USD	427	116.250	0,05
Cooper	US	USD	1.733	104.497	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	283	103.890	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	9.602	95.862	0,04
Haleon	GB	GBP	21.587	87.030	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	560	85.677	0,04
Hologic	US	USD	1.282	82.215	0,04
Sanofi	FR	EUR	931	81.554	0,03
Revvity	US	USD	981	79.049	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	248	78.820	0,03
Biogen	US	USD	568	75.150	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	3.149	64.965	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	217	63.613	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	32.039	62.384	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	2.277	46.154	0,02
M3	JP	JPY	3.793	46.109	0,02
HCA Healthcare	US	USD	110	43.609	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	1.863	38.739	0,02
Elevance Health	US	USD	132	36.121	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	2.651	35.572	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	586	33.819	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	648	33.595	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	2.148	29.537	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	467	28.541	0,01
Ipsen	FR	EUR	219	26.731	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	35	26.172	0,01
Celltrion	KR	KRW	244	25.993	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	32.881	25.955	0,01
Merck	DE	EUR	227	25.742	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	6.276	25.341	0,01
GNI Group	JP	JPY	1.817	24.836	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	5.047	23.238	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	2.320	22.537	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	546	22.253	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	2.134	22.101	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.712	20.721	0,01
Alteogen	KR	KRW	65	19.355	0,01
Incyte	US	USD	232	18.752	0,01
3SBio	CN	HKD	5.191	17.878	0,01
Demant	DK	DKK	612	17.648	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	73	17.249	0,01
Akeso	CN	HKD	1.335	16.840	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	18.093	15.440	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	173	15.125	0,01
Alcon	CH	CHF	229	14.792	0,01
Terumo	JP	JPY	1.020	14.287	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	342	13.552	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	3.138	12.483	0,01
United Therapeutics	US	USD	31	11.743	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	20.496	11.387	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	1.532	11.369	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	155	10.879	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	768	10.752	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	457	8.901	0,00
Aler Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	5.792	8.623	0,00
UCB	BE	EUR	36	8.011	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	4.273	7.296	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	109.014	7.244	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	11.844	7.186	0,00
Hangzhou Tigermid Consulting (A)	CN	CNY	951	6.922	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	258	6.905	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	1.339	5.867	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	170	5.721	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	724	5.647	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	1.085	5.484	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	182	5.227	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	584	4.888	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.385	4.860	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	678	4.673	0,00
Genmab	DK	DKK	15	3.608	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	CN	CNY	1.102	3.532	0,00
Yuhan	KR	KRW	47	3.334	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	774	2.749	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	49	2.211	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	260	1.787	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	134	1.750	0,00
HLB	KR	KRW	55	1.635	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	207	1.501	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	668	1.442	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	801	1.440	0,00
				19.387.376	8,32

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	732.107	7.211.986	3,09
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.077.911	6.467.466	2,78
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	232.815	2.950.250	1,27
JPMorgan Chase	US	USD	10.766	2.888.508	1,24
Visa (A)	US	USD	7.276	2.144.335	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	5.049	2.088.231	0,90
Mastercard (A)	US	USD	3.704	1.771.461	0,76
Bank of America	US	USD	25.143	1.154.569	0,50
Wells Fargo	US	USD	13.165	986.599	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	1.113	757.941	0,33
Morgan Stanley	US	USD	4.728	670.412	0,29
Blackrock	US	USD	700	655.141	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	9.592	614.196	0,26
HDFC Bank	IN	INR	62.367	600.932	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	3.686	569.943	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	4.481	567.103	0,24
3i Group	GB	GBP	10.769	539.491	0,23
Allianz	DE	EUR	1.523	530.238	0,23
ICICI Bank	IN	INR	40.393	530.083	0,23
MSCI	US	USD	939	480.485	0,21
Charles Schwab	US	USD	5.904	477.420	0,20
Aon (A)	GB	USD	1.617	477.302	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	3.013	475.080	0,20
NatWest Group	GB	GBP	69.001	458.799	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.955	429.126	0,18
Everest Group	BM	USD	1.567	428.321	0,18
AIA Group	HK	HKD	49.239	415.199	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	1.897	409.708	0,18
Progressive	US	USD	2.254	403.309	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	11.157	400.406	0,17
AXA	FR	EUR	10.195	383.635	0,16
KBC Group	BE	EUR	3.647	380.204	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	4.937	369.896	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	52.722	310.849	0,13
Travelers	US	USD	1.240	288.948	0,12
Brown & Brown	US	USD	4.170	288.231	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	461	278.021	0,12
MetLife	US	USD	4.028	277.066	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	1.986	251.560	0,11
S&P Global	US	USD	592	251.044	0,11
Ares Management (A)	US	USD	1.939	247.105	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.738	245.213	0,11
Investor (B)	SE	SEK	8.509	243.596	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	548.240	243.290	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	8.379	243.128	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	277.292	238.090	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	4.923	232.411	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	426	228.283	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	150.283	226.830	0,10
CME Group	US	USD	974	224.279	0,10
UBS Group	CH	CHF	6.738	223.452	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	42.664	212.661	0,09
HDFC Bank ADR	IN	USD	6.633	206.776	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	11.431	202.961	0,09
M&T Bank	US	USD	1.249	198.011	0,08
Hannover Rueck	DE	EUR	763	188.850	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	2.778	186.318	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.706	184.287	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	12.260	181.636	0,08
American International Group	US	USD	2.647	180.317	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	13.717	179.465	0,08
HDFC Life Insurance	IN	INR	24.322	173.635	0,07
American Express	US	USD	548	170.944	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	165.600	167.955	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	12.808	155.065	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	15.401	148.898	0,06
Tryg	DK	DKK	6.611	141.383	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	639	141.093	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	10.111	139.951	0,06
ING Groep	NL	EUR	5.753	124.949	0,05
Zions Bancorp	US	USD	2.749	122.975	0,05
Citigroup	US	USD	1.362	118.069	0,05
Shriram Finance	IN	INR	15.632	114.229	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	56.689	111.534	0,05
Northern Trust	US	USD	982	107.909	0,05
Admiral Group	GB	GBP	2.893	107.905	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	424.303	104.164	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	154.357	103.656	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	1.676	101.445	0,04
Voya Financial	US	USD	1.562	100.067	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	116.187	97.649	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	15.327	96.506	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	1.021	94.855	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	7.920	92.374	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	16.457	89.359	0,04
Fiserv	US	USD	1.516	87.792	0,04
Nasdaq	US	USD	1.165	86.602	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	15.197	84.737	0,04
Moody's	US	USD	198	82.596	0,04
OTP Bank	HU	HUF	997	82.493	0,04
VZ Holding	CH	CHF	469	79.390	0,03
Chubb	CH	USD	304	73.038	0,03
Adyen	NL	EUR	46	68.744	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	3.667	68.321	0,03
iA Financial	CA	CAD	666	67.898	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	2.683	67.552	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	16.298	67.044	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	10.448	65.414	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	19.108	65.064	0,03
Comerica	US	USD	928	61.601	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	52.309	61.569	0,03
Capital One Financial	US	USD	310	58.824	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	13.048	57.467	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	11.488	57.291	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.324	54.459	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	283	54.279	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4.109	52.324	0,02
Commerzbank	DE	EUR	1.635	51.534	0,02
US Bancorp	US	USD	1.280	51.464	0,02
NN Group	NL	EUR	863	51.227	0,02
Apollo Global Management	US	USD	473	50.827	0,02
Brookfield	CA	CAD	1.277	50.405	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	935	50.356	0,02
DNB Bank	NO	NOK	2.245	49.657	0,02
First Horizon	US	USD	2.716	49.602	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	2.073	47.805	0,02
Societe Generale	FR	EUR	868	47.610	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.450	46.905	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	171	46.662	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	419	45.034	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	2.524	44.868	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	213.529	44.252	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	52.309	43.827	0,02
JTC	GB	GBP	2.929	43.479	0,02
PayPal Holdings	US	USD	722	42.574	0,02
Truist Financial	US	USD	1.107	42.528	0,02
Wintrust Financial	US	USD	383	42.457	0,02
Swiss Re	CH	CHF	267	42.241	0,02
Blackstone	US	USD	323	40.776	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	408	40.609	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	2.434	40.322	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	680	39.396	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	1.268	39.234	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5.740	38.868	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	3.068	36.849	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	11.130	36.294	0,02
Raymond James Financial	US	USD	265	36.267	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	524	35.724	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.753	34.723	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.681	34.502	0,01
Allstate	US	USD	206	34.079	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	35.902	34.010	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	110	33.419	0,01
Aflac	US	USD	358	33.203	0,01
State Street	US	USD	324	32.316	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	13.974	31.347	0,01
Storebrand	NO	NOK	2.158	29.040	0,01
KKR	US	USD	274	27.824	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	298	26.424	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	1.842	24.480	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	63	24.478	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	6.361	23.231	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	598	23.166	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	11.168	22.854	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	14.669	22.785	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	6.533	22.211	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	81	21.682	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	4.253	21.254	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	5.702	20.032	0,01
Equitable Holdings	US	USD	474	20.000	0,01
XP (A)	BR	USD	1.265	19.795	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	21	19.425	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	59	19.196	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	512	19.038	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	4.270	18.172	0,01
Premium Group	JP	JPY	1.604	17.819	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	143	17.604	0,01
Wise (A)	GB	GBP	1.531	16.848	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	21.982	16.047	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	123	15.657	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	6.611	15.584	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	924	15.536	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	931	15.436	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	4.370	15.077	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	13.550	15.063	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	316	14.738	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	158	14.426	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	13.986	14.222	0,01
FNB	US	USD	1.049	14.109	0,01
DB Insurance	KR	KRW	183	14.082	0,01
Aviva	GB	GBP	1.849	14.074	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	6.743	13.808	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	59	13.612	0,01
Nexi	IT	EUR	2.974	13.580	0,01
Credit Saison	JP	JPY	619	13.075	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	56.425	12.857	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	3.510	12.726	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	1.709	11.341	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	10	10.956	0,00
Banca Generali	IT	EUR	221	10.831	0,00
KakaoBank	KR	KRW	727	10.219	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	18	9.880	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	551	9.594	0,00
Alior Bank	PL	PLN	375	9.058	0,00
RHB Bank	MY	MYR	6.142	8.610	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	3.038	8.300	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	3.152	7.409	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	13.152	6.925	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	8.279	6.657	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	1.594	6.563	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.532	6.494	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	115	5.695	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	217	5.614	0,00
Credicorp	PE	USD	24	5.518	0,00
Nordnet	SE	SEK	198	4.963	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	419	4.947	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	302	4.655	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	3.261	4.563	0,00
TPG	US	USD	70	3.336	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.836	3.302	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	410	3.113	0,00
Banco BPM	IT	EUR	246	3.107	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	4.273	2.823	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	445	2.594	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	46	2.406	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	52	2.331	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	975	2.299	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	262	2.010	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	6.917	1.908	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.536	1.749	0,00
Generali	IT	EUR	45	1.504	0,00
Yunta Financial Holding	TW	TWD	1.502	1.458	0,00
				53.162.352	22,81

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	6.820	731.908	0,31
Welltower REIT	US	USD	4.211	660.830	0,28
Equinix REIT	US	USD	493	357.523	0,15
American Tower REIT	US	USD	2.018	313.527	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	1.470	243.756	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	1.462	192.389	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.272	187.499	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	92.156	133.993	0,06
KE Holdings	CN	HKD	25.724	126.197	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	165.024	116.505	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	898	70.496	0,03
Emaar Properties	AE	AED	20.045	67.212	0,03
CoStar Group	US	USD	1.039	61.268	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1.504	55.703	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	3.010	44.343	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	8.570	32.494	0,01
China Resources Land	HK	HKD	10.282	32.179	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	327	28.933	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	1.121	28.892	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	2.640	23.829	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	448	23.178	0,01
WP Carey REIT	US	USD	381	21.701	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	1.335	20.621	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	1.036	20.406	0,01
BXP REIT	US	USD	322	19.837	0,01
Emaar Development	AE	AED	4.379	15.406	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	7.514	10.798	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	8.262	8.845	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	35.982	7.901	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	386.713	7.412	0,00
Katitas	JP	JPY	490	6.903	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	3.567	6.096	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	20.930	5.069	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	900	3.126	0,00
CTP	NL	EUR	75	1.363	0,00
Seazen Group	CN	HKD	4.673	1.141	0,00
				3.689.279	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	96	1.770.411	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9	137.680	0,06
				1.908.091	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	1.619	1.579.145	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	1.386	252.238	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	7.797	209.654	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	8.509	198.006	0,08
Spotify Technology	SE	USD	273	157.750	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	7.422	148.957	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	3.359	115.962	0,05
Elisa	FI	EUR	2.873	109.845	0,05
AT&T	US	USD	4.864	105.018	0,05
Walt Disney	US	USD	1.065	103.455	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	7.058	96.956	0,04
Swisscom	CH	CHF	126	80.282	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	18.784	75.473	0,03
Anycolor	JP	JPY	1.864	63.075	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	5.545	44.885	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	1.416	38.995	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	12.685	33.032	0,01
Telenor	NO	NOK	2.373	30.610	0,01
KDDI	JP	JPY	2.075	28.700	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	155.084	26.012	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	2.555	22.107	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	20.406	21.407	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	4.328	19.828	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.107	18.056	0,01
SK Telecom	KR	KRW	556	17.621	0,01
Orange	FR	EUR	1.228	16.989	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	214	15.504	0,01
LG Uplus	KR	KRW	1.477	13.693	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	264	12.968	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	3.205	11.840	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	3.433	11.684	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	589	11.454	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	669	10.472	0,00
KT	KR	KRW	214	6.387	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	41	6.181	0,00
				3.714.241	1,59

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	445	22.585	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	2.540	12.854	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	2.627	12.573	0,01
Repsol	ES	EUR	93	1.484	0,00
				49.496	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	1.465	25.738	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	1.202	10.782	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	477	10.123	0,00
				46.643	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	11.346	84.873	0,04
Farmers Business Network*	US	USD	4.367	42.838	0,02
Suzano	BR	BRL	5.145	40.296	0,02
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	6.843	20.591	0,01
Cemex	MX	MXN	10.355	9.111	0,00
GCC	MX	MXN	578	4.818	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				202.527	0,09

Industrie

Ferrovial	NL	EUR	8.327	443.017	0,19
ACS Actividades de Construccion y Servicios	ES	EUR	504	35.914	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	2.831	30.141	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	1.552	28.062	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	773	20.456	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	554	14.011	0,01
				571.601	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	11.717	561.236	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	5.829	355.086	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	4.786	317.410	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	6.409	24.690	0,01
HBX Group International	ES	EUR	1.217	8.604	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	1.556	7.786	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	2.572	6.104	0,00
				1.280.916	0,55
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	17.372	49.946	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	9.691	31.487	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	360	5.281	0,00
Ambev	BR	BRL	2.183	4.474	0,00
				91.188	0,04
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	2.150	15.003	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.309	13.079	0,01
				28.082	0,01
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	56.874	454.140	0,19
Banco Santander (ES)	ES	EUR	28.748	253.734	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	6.004	104.671	0,04
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	7.467	60.472	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	4.940	38.956	0,02
Bankinter	ES	EUR	2.600	33.978	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	132	28.234	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	12.725	26.100	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	2.135	19.689	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	5.021	17.867	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	1.975	12.415	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	1.602	10.193	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	3.382	9.848	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	2.634	5.826	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	1.169	3.792	0,00
				1.079.915	0,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	5.302	143.312	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	7.434	7.354	0,00
				150.666	0,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	252.528	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	144.600	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	29.477	0	0,00
Polyus*	RU	USD	50	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.846	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	686	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	165.561	0	0,00
				0	0,00
IT					
Nebius Group*	NL	USD	30	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	72.467	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	43.095	0	0,00
				1	0,00
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 186.774.026)				229.538.680	98,50

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	200	(7)	(0,00)
			(7)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens		
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	29.818.184	628.748	0,27		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	32.118.493	319.664	0,14		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17503100 04/11/2025	1.010.697	19.312	0,01		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16360999 04/11/2025	992.343	9.132	0,00		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	32.478.416	(320.743)	(0,14)		
		656.113	0,28		
	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens	
Futures					
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	366.070	26.405	0,01	
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	2.803.637	(14.506)	(0,01)	
			11.899	0,01	
Sonstige Aktiva und Passiva				2.833.312	1,22
Nettovermögen				233.039.997	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,62
Irland	IE	9,19
Vereinigtes Königreich	GB	3,61
China	CN	2,82
Taiwan-Gebiet	TW	2,36
Japan	JP	2,16
Frankreich	FR	1,90
Korea	KR	1,62
Niederlande	NL	1,47
Deutschland	DE	1,40
Schweiz	CH	1,38
Indien	IN	1,18
Sondervverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,12
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,65
Finnland	FI	0,43
Italien	IT	0,43
Kanada	CA	0,42
Bermuda	BM	0,40
Singapur	SG	0,35
Belgien	BE	0,24
Dänemark	DK	0,23
Indonesien	ID	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Brasilien	BR	0,20
Thailand	TH	0,19
Mexiko	MX	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Malaysia	MY	0,11
Australien	AU	0,08
Philippinen	PH	0,07
Griechenland	GR	0,06
Norwegen	NO	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Polen	PL	0,04
Ungarn	HU	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Luxemburg	LU	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Türkei	TR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Österreich	AT	0,01
Portugal	PT	0,00
Georgien	GE	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,50

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	6.539	897.303	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	10.098	544.765	0,31
Williams	US	USD	5.778	288.548	0,16
Exxon Mobil	US	USD	2.885	285.745	0,16
Cheniere Energy	US	USD	1.181	214.938	0,12
Baker Hughes	US	USD	4.439	185.418	0,10
SLB	US	USD	5.320	165.817	0,09
Shell	GB	GBP	2.995	97.088	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	51.200	45.839	0,03
ConocoPhillips	US	USD	589	45.344	0,03
Targa Resources	US	USD	299	39.813	0,02
Phillips 66	US	USD	285	33.510	0,02
Inpex	JP	JPY	1.951	31.175	0,02
Modec	JP	JPY	531	29.833	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	4.371	29.337	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	301	26.571	0,02
ONEOK	US	USD	434	25.241	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	140	23.560	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.024	23.098	0,01
Valero Energy	US	USD	154	22.522	0,01
EQT	US	USD	463	21.306	0,01
EOG Resources	US	USD	170	15.606	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	17	14.081	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	15.499	12.773	0,01
TGS	NO	NOK	1.352	10.144	0,01
Viridien	FR	EUR	78	8.281	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	13.802	6.188	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	5.064	5.697	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	685	1.122	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	71	0	0,00
				3.150.663	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	4.651	329.231	0,19
National Grid	GB	GBP	22.049	286.185	0,16
Constellation Energy	US	USD	560	182.744	0,10
SSE	GB	GBP	7.789	169.906	0,10
Exelon	US	USD	3.735	150.599	0,09
Southern	US	USD	1.843	150.438	0,08
Vistra	US	USD	690	110.672	0,06
Engie	FR	EUR	2.698	54.770	0,03
Duke Energy	US	USD	478	51.469	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	1.686	46.007	0,03
American Electric Power	US	USD	361	37.653	0,02
Sempra	US	USD	457	36.162	0,02
Centrica	GB	GBP	17.068	34.845	0,02
Xcel Energy	US	USD	441	30.844	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	371	25.973	0,01
Eversource Energy	US	USD	358	22.726	0,01
Atmos Energy	US	USD	149	22.210	0,01
DTE Energy	US	USD	186	21.879	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	690	19.779	0,01
NiSource	US	USD	512	18.559	0,01
Alliant Energy	US	USD	315	18.304	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	5.234	17.904	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	1.297	17.723	0,01
Essential Utilities	US	USD	442	14.799	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	10.605	8.735	0,00
EDP	PT	EUR	1.665	7.174	0,00
CMS Energy	US	USD	90	5.718	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	15.062	5.619	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	3.496	3.879	0,00
Manila Water	PH	PHP	1.875	960	0,00
				1.903.464	1,08
Rohstoffe					
Linde	US	USD	852	311.275	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	8.293	258.868	0,15
Element Solutions	US	USD	6.071	138.319	0,08
Steel Dynamics	US	USD	1.002	137.519	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	5.108	118.923	0,07
Air Liquide	FR	EUR	449	75.413	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	1.052	74.476	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.211	72.735	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	20.062	71.856	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	368	62.472	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	976	60.963	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	3.198	55.911	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	2.488	50.323	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	5.226	48.383	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	761	47.474	0,03
Vulcan Materials	US	USD	180	45.060	0,03
CRH	IE	USD	439	44.805	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	1.199	43.283	0,02
Givaudan	CH	CHF	12	42.753	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	194	40.746	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	555	39.153	0,02
Symrise	DE	EUR	543	38.957	0,02
Novonosis Novozymes (B)	DK	DKK	706	36.589	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1.147	36.295	0,02
Nucor	US	USD	262	34.196	0,02
Newmont	US	USD	464	32.211	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	976	31.934	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Sherwin-Williams	US	USD	106	31.618	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	922	28.824	0,02
Crown Holdings	US	USD	344	28.779	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	3.267	28.599	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	769	28.434	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	496	27.147	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	49	26.214	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	837	25.338	0,01
SOUTH32	AU	AUD	14.126	25.265	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	639	24.895	0,01
ERO Copper	CA	CAD	1.322	24.168	0,01
NOF	JP	JPY	1.539	23.776	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	835	23.560	0,01
Corteva	US	USD	420	22.338	0,01
Ecolab	US	USD	86	19.262	0,01
LG Chem	KR	KRW	80	19.169	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1.661	18.007	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	292	17.426	0,01
Mondi	GB	GBP	1.751	16.950	0,01
SIG Group	CH	CHF	1.745	16.900	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	2.762	16.210	0,01
Coeur Mining	US	USD	1.079	16.023	0,01
Champion Iron	AU	AUD	5.111	15.972	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	8.400	15.761	0,01
Dow	US	USD	757	15.698	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	2.007	15.628	0,01
Avery Dennison	US	USD	103	15.623	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	37.330	15.602	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	125	15.024	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	344	14.622	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	110.861	14.047	0,01
Nutrien	CA	CAD	296	14.024	0,01
Ball	US	USD	335	13.626	0,01
IGO	AU	AUD	4.421	13.406	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	324	12.988	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	3.435	12.923	0,01
Holcim	CH	CHF	166	12.751	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	232	12.663	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	50.205	12.418	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	653	12.371	0,01
Methanex (US)	CA	USD	364	12.312	0,01
Fresnillo	MX	GBP	478	12.100	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	348	11.818	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	157	11.131	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	585	10.585	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	1.223	10.537	0,01
MP Materials	US	USD	193	10.346	0,01
Sims	AU	AUD	1.144	10.312	0,01
Kuraray	JP	JPY	1.093	10.285	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	15.219	10.075	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	2.605	10.072	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	2.494	9.218	0,01
Foran Mining	CA	CAD	3.971	9.102	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	1.388	9.020	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	132	9.002	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	14.005	8.603	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	377	7.783	0,00
Metro Mining	AU	AUD	176.365	7.282	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	2.182	7.030	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.436	6.295	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	114	6.110	0,00
Linde	US	EUR	16	5.832	0,00
FP	JP	JPY	398	5.612	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	4.845	5.296	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	167	4.381	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	6.715	3.484	0,00
Hexpol	SE	SEK	415	3.277	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.928	2.627	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	2.665	2.565	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	52	2.559	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	1.375	2.489	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	5.937	2.019	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	9	1.315	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	27	0	0,00
				3.055.415	1,73
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	2.774	741.216	0,42
Caterpillar	US	USD	1.115	556.054	0,31
Union Pacific	US	USD	2.729	517.206	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	2.197	496.881	0,28
Honeywell International	US	USD	2.555	443.666	0,25
CSX	US	USD	12.465	385.258	0,22
Legrand	FR	EUR	2.386	356.682	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	1.321	330.468	0,19
Uber Technologies	US	USD	3.928	328.720	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	454	304.502	0,17
Kone (B)	FI	EUR	5.235	303.227	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	2.017	293.918	0,17
Trane Technologies	IE	USD	749	291.182	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1.124	276.650	0,16
Siemens	DE	EUR	1.050	257.833	0,15
GE Vernova	US	USD	496	249.037	0,14
RELX	GB	GBP	6.504	248.588	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.344	237.717	0,13
Safran	FR	EUR	728	224.213	0,13
Bunzl	GB	GBP	7.774	204.649	0,12

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

					% des Nettovermögens						% des Nettovermögens
	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)			Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.830	194.428	0,11	Zhuzhou CRRC Times Electric (A)	CN	CNY	2.418	15.344	0,01
AECOM	US	USD	1.669	193.074	0,11	Graco	US	USD	215	15.221	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	19.065	192.684	0,11	SK Square	KR	KRW	94	14.766	0,01
Veralto	US	USD	2.235	192.422	0,11	Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.573	14.724	0,01
Experian	IE	GBP	4.733	191.127	0,11	Flowserve	US	USD	246	14.425	0,01
3M	US	USD	1.299	187.152	0,11	S-1	KR	KRW	310	14.127	0,01
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	13.464	178.901	0,10	Kraftia	JP	JPY	307	14.098	0,01
Johnson Controls International	US	USD	1.553	153.635	0,09	Sunrun	US	USD	755	13.267	0,01
Ingersoll Rand	US	USD	2.322	153.506	0,09	Nikkiso	JP	JPY	1.486	12.603	0,01
RELX (NL)	GB	EUR	3.855	147.331	0,08	Timee	JP	JPY	1.493	12.488	0,01
Tetra Tech	US	USD	5.334	147.034	0,08	Owens Corning	US	USD	111	12.178	0,01
nVent Electric	GB	USD	1.495	145.100	0,08	CNH Industrial (US)	GB	USD	1.328	11.986	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	5.907	141.314	0,08	TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	2.180	11.915	0,01
Epiroc (B)	SE	SEK	8.380	136.195	0,08	RS GROUP	GB	GBP	1.842	11.673	0,01
Jacobs Solutions	US	USD	987	133.935	0,08	Hyundai Rotem	KR	KRW	83	11.656	0,01
Airbus	FR	EUR	626	133.536	0,08	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	40	11.428	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	11.054	124.202	0,07	CACI International (A)	US	USD	23	11.167	0,01
ABB (CH)	CH	CHF	1.912	123.111	0,07	Deutsche Post	DE	EUR	256	10.202	0,01
Genpact	US	USD	3.484	114.447	0,06	BOC Aviation	SG	HKD	1.319	10.022	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.410	114.092	0,06	Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	855	9.988	0,01
Lockheed Martin	US	USD	263	111.369	0,06	DL E&C	KR	KRW	376	9.747	0,01
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.352	104.287	0,06	TransUnion	US	USD	137	9.553	0,01
BWX Technologies	US	USD	548	101.012	0,06	Samsung Heavy Industries	KR	KRW	506	9.082	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	495	88.581	0,05	Ushio	JP	JPY	629	9.048	0,01
Norfolk Southern	US	USD	351	85.753	0,05	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	1.393	8.457	0,00
PACCAR	US	USD	989	84.177	0,05	BayCurrent	JP	JPY	210	8.345	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	4.520	83.036	0,05	Ashtead Group	GB	GBP	144	8.293	0,00
VW Grainger	US	USD	97	82.879	0,05	Yaskawa Electric	JP	JPY	341	8.103	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	5.651	82.640	0,05	Airtac International Group	TW	TWD	304	7.783	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.511	82.234	0,05	CIMC Enric Holdings	CN	HKD	9.185	7.689	0,00
RTX	US	USD	532	81.583	0,05	Serco Group	GB	GBP	2.530	7.310	0,00
Samsung E&A	KR	KRW	5.061	79.751	0,05	THK	JP	JPY	311	7.178	0,00
JB Hunt Transport Services	US	USD	535	77.843	0,04	Balfour Beatty	GB	GBP	806	6.167	0,00
Boeing	US	USD	429	74.459	0,04	Concentrix	US	USD	171	6.009	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	526	72.166	0,04	SK IE Technology	KR	KRW	267	4.965	0,00
Acuity	US	USD	228	72.067	0,04	SS&C Technologies Holdings	US	USD	52	3.795	0,00
Hitachi	JP	JPY	2.380	70.602	0,04	Doosan Enerbility	KR	KRW	52	2.765	0,00
Marubeni	JP	JPY	3.258	69.473	0,04	Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	78	2.216	

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
MongoDB	US	USD	334	101.308	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	11.309	98.926	0,06
Micron Technology	US	USD	513	97.931	0,06
Dell Technologies	US	USD	685	94.153	0,05
CDW	US	USD	682	93.205	0,05
Kioxia Holdings	JP	JPY	1.534	92.869	0,05
AppLovin (A)	US	USD	141	77.810	0,04
Ibiden	JP	JPY	914	74.505	0,04
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	490	72.373	0,04
QUALCOMM	US	USD	453	71.210	0,04
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	3.471	69.772	0,04
ASM International (NL)	NL	EUR	120	67.412	0,04
Silergy	CN	TWD	10.740	66.929	0,04
Halma	GB	GBP	1.639	66.153	0,04
Zoom Communications	US	USD	881	65.503	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	3.059	65.270	0,04
Autodesk	US	USD	228	59.561	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	4.470	58.892	0,03
Scout24	DE	EUR	536	53.673	0,03
Twilio (A)	US	USD	459	52.705	0,03
Socionext	JP	JPY	2.490	48.649	0,03
Strategy	US	USD	197	46.424	0,03
Five9	US	USD	2.204	46.372	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	5.049	42.429	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	8.763	42.003	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.209	41.831	0,02
Fujitsu	JP	JPY	1.840	41.537	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	606	40.844	0,02
CrowdStrike Holdings (A)	US	USD	86	40.099	0,02
Asia Vital Components	TW	TWD	964	38.230	0,02
Rorze	JP	JPY	2.903	35.052	0,02
Future Corp	JP	JPY	2.865	35.019	0,02
Qorvo	US	USD	398	33.325	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	1.350	33.239	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	1.341	33.051	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	39	32.777	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	1.644	32.513	0,02
ASMT	SG	HKD	3.509	32.002	0,02
Wistron	TW	TWD	7.332	30.802	0,02
Snowflake	US	USD	126	29.224	0,02
Keyence	JP	JPY	88	28.462	0,02
Elite Material	TW	TWD	736	27.973	0,02
Cloudflare (A)	US	USD	127	27.210	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	1.241	26.123	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	287	24.065	0,01
Akamai Technologies	US	USD	369	23.938	0,01
Keysight Technologies	US	USD	151	23.649	0,01
Zscaler	US	USD	80	22.827	0,01
Elastic	US	USD	295	22.797	0,01
Citizen Watch	JP	JPY	3.709	22.325	0,01
Nice ADR	IL	USD	188	22.226	0,01
PTC	US	USD	125	21.411	0,01
Temenos	CH	CHF	247	20.205	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	101	19.344	0,01
Procore Technologies	US	USD	303	19.183	0,01
Trimble	US	USD	278	19.085	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	97	18.970	0,01
First Solar	US	USD	80	18.384	0,01
Disco	JP	JPY	63	18.134	0,01
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	2.126	17.799	0,01
VeriSign	US	USD	81	16.577	0,01
Enplas	JP	JPY	359	16.339	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	710	16.284	0,01
HubSpot	US	USD	38	15.941	0,01
Atlassian (A)	AU	USD	109	15.915	0,01
Jabil	US	USD	83	15.837	0,01
GA Technologies	JP	JPY	1.403	15.740	0,01
Autohome ADR	CN	USD	686	15.130	0,01
Logitech International	CH	CHF	144	15.035	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	130	14.927	0,01
F5 Networks	US	USD	67	14.707	0,01
Ulvac	JP	JPY	360	14.174	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	8.456	13.815	0,01
Samsung SDS	KR	KRW	124	13.781	0,01
Fortinet	US	USD	180	13.270	0,01
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	231	13.208	0,01
Gartner	US	USD	59	12.491	0,01
Business Engineering	JP	JPY	352	12.487	0,01
Nutanix (A)	US	USD	200	12.175	0,01
Autohome (A)	CN	HKD	2.161	11.893	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	1.066	11.767	0,01
ASPEED Technology	TW	TWD	76	11.697	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	1.095	11.681	0,01
Kakao	KR	KRW	295	11.672	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	267	11.659	0,01
Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	277	11.514	0,01
Roper Technologies	US	USD	29	11.259	0,01
Ciena	US	USD	69	11.118	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	2.283	10.404	0,01
Samsara (A)	US	USD	296	10.193	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	761	9.883	0,01
Arrow Electronics	US	USD	102	9.782	0,01
LY Corp	JP	JPY	3.783	9.628	0,01
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	2.055	9.157	0,01
Dynatrace	US	USD	214	9.144	0,01
ams-OSRAM	AT	CHF	758	9.068	0,01
DXC Technology	US	USD	701	8.482	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	332	8.034	0,00
SUMCO	JP	JPY	905	8.007	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	227	7.807	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.649	7.541	0,00
Digital Garage	JP	JPY	382	7.086	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Glodon (A)	CN	CNY	3.820	6.827	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	771	6.627	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	2.956	6.401	0,00
Shimadzu	JP	JPY	273	6.371	0,00
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	1.449	6.341	0,00
Accton Technology	TW	TWD	203	6.124	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	42	5.679	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	2.406	5.627	0,00
PagerDuty	US	USD	397	5.512	0,00
Lite-On Technology	TW	TWD	1.091	5.480	0,00
ZTE (H)	CN	HKD	1.203	4.402	0,00
TripAdvisor	US	USD	284	3.960	0,00
Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	545	3.476	0,00
Montage Technology (A)	CN	CNY	192	3.176	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	254	2.739	0,00
Circle Internet Group	US	USD	12	1.284	0,00
Topco Scientific	TW	TWD	127	1.217	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	2.169	1.072	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	129	1.041	0,00
Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	365	1.021	0,00
				63.757.587	36,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	24.270	5.175.725	2,92
Tesla	US	USD	5.517	2.149.696	1,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	56.712	1.046.441	0,59
Home Depot	US	USD	2.855	941.039	0,53
Lowe's Cos	US	USD	1.602	330.935	0,19
Booking Holdings	US	USD	65	286.024	0,16
Compass Group	GB	GBP	9.728	279.212	0,16
McDonald's	US	USD	963	250.051	0,14
TXJ	US	USD	1.952	236.996	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	2.443	212.073	0,12
Eternal	IN	INR	62.413	193.048	0,11
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.629	191.330	0,11
Sony Group	JP	JPY	7.861	189.928	0,11
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	983	168.267	0,10
Wendy's	US	USD	22.394	167.130	0,09
eBay	US	USD	2.368	166.601	0,09
Williams-Sonoma	US	USD	978	165.257	0,09
Toyota Motor	JP	JPY	9.221	163.232	0,09
Frontdoor	US	USD	2.747	156.870	0,09
Sea ADR	SG	USD	1.057	143.324	0,08
National Vision Holdings	US	USD	6.156	138.021	0,08
Autoliv	SE	USD	1.343	134.987	0,08
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	970	129.619	0,07
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	16.238	121.419	0,07
NetEase	CN	HKD	4.854	118.094	0,07
Prosus	NL	EUR	1.969	118.002	0,07
Hermes International	FR	EUR	55	117.303	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	11.606	104.949	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.641	100.168	0,06
Eicher Motors	IN	INR	1.266	86.586	0,05
Tapestry	US	USD	843	80.904	0,05
Service Corp International	US	USD	1.114	80.264	0,05
Burlington Stores	US	USD	326	77.554	0,04
Mintn Group	TW	HKD	19.240	73.983	0,04
Comcast (A)	US	USD	3.100	73.313	0,04
Electronic Arts	US	USD	387	67.267	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	821	66.233	0,04
Yonex	JP	JPY	2.844	63.445	0,04
H World Group	CN	HKD	18.024	60.689	0,03
Evolution	SE	SEK	1.038	60.195	0,03
Fast Retailing	JP	JPY	185	59.017	0,03
Chipotle Mexican Grill	US	USD	2.032	55.621	0,03
ROBLOX (A)	US	USD	561	54.406	0,03
MercadoLibre	UY	USD	26	52.149	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	3.740	48.454	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	78	47.980	0,03
Kia	KR	KRW	639	46.517	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	134	46.454	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	264	46.448	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	5.026	45.326	0,03
NIKE (B)	US	USD	796	44.561	0,03
NVR	US	USD	7	43.692	0,02
Starbucks	US	USD	621	43.595	0,02
DoorDash (A)	US	USD	193	43.022	0,02
Saizeriya	JP	JPY	1.489	42.243	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	542	42.163	0,02
H World Group ADR	CN	USD	1.253	41.949	0,02
Sanrio	JP	JPY	1.013	40.680	0,02
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	161	39.877	0,02
General Motors (US)	US	USD	633	37.825	0,02
Technogym	IT	EUR	2.341	36.749	0,02
Samsonite Group	US	HKD	19.926	36.126	0,02
Resorttrust	JP	JPY	3.516	35.939	0,02
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	10.841	35.362	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	155	34.559	0,02
Marriott International (A)	US	USD	150	33.744	0,02
Seiren	JP	JPY	1.848	32.833	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	435	32.618	0,02
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	2.913	32.488	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	575	32.333	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.020	30.824	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	2.847	28.764	0,02
PulteGroup	US	USD	277	28.608	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.704	28.600	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	146	27.899	0,02
Midea Group (H)	CN	HKD	2.885	27.024	0,02
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	2.313	27.010	0,02
Next	GB	GBP	159	25.967	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	1.589	25.922	0,01
AutoZone	US	USD	8	25.685	0,01
JCDecaux	FR	EUR	1.624	25.638	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	234	24.539	0,01
LG Electronics India	IN	INR	1.462	23.721	0,01
D.R. Horton	US	USD	184	23.555	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	101	22.199	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	2.459	22.103	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	793	21.968	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	424	21.645	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	4.061	20.950	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	254	20.774	0,01
Aptiv	IE	USD	280	19.705	0,01
Best Buy	US	USD	267	19.098	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	2.319	18.788	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	163	17.959	0,01
Ulta Beauty	US	USD	39	17.287	0,01
Moncler	IT	EUR	319	16.613	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	17.423	16.412	0,01
Poya International	TW	TWD	1.243	15.926	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	11.631	15.560	0,01
SharkNinja	US	USD	193	14.285	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	7.840	13.298	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	186	13.150	0,01
Trainline	GB	GBP	4.564	13.073	0,01
OPAP	GR	EUR	711	12.768	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	2.644	12.247	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	22.733	12.058	0,01
LKQ	US	USD	440	11.963	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	2.294	11.807	0,01
Li Ning	CN	HKD	6.203	11.684	0,01
Airbnb (A)	US	USD	105	11.517	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	2.797	10.984	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	3.121	10.725	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	71	10.431	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	705	10.123	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	7.104	9.630	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	376	9.261	0,01
JUMBO	GR	EUR	335	9.228	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	888	9.217	0,01
JNBY Design	CN	HKD	4.580	9.207	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	53	8.577	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	795	8.459	0,00
Omnicom Group	US	USD	125	8.123	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	2.431	7.957	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	209	7.814	0,00
Coway	KR	KRW	121	6.549	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	8.550	6.422	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	562	4.356	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	367	4.155	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	1.484	3.888	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	158	3.535	0,00
Youngone	KR	KRW	99	3.469	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	25	3.258	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	1.522	3.130	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	562	2.588	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	25	1.733	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	82	1.686	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.167	1.597	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	2.119	1.330	0,00
Persimmon	GB	GBP	78	1.080	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	122	1.000	0,00
				16.728.809	9,45

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	1.203	953.937	0,54
Walmart	US	USD	10.517	918.190	0,52
Coca-Cola	US	USD	10.261	613.037	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	5.649	374.084	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9.649	342.630	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	3.960	306.996	0,17
Church & Dwight	US	USD	3.323	250.597	0,14
Unilever	GB	GBP	4.140	216.323	0,12
Procter & Gamble	US	USD	1.569	204.560	0,12
Tesco	GB	GBP	38.883	203.376	0,11
Darling Ingredients	US	USD	6.935	191.412	0,11
L'Oreal	FR	EUR	509	184.608	0,10
Nestle	CH	CHF	1.808	150.021	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	22.074	129.340	0,07
Bunge Global	US	USD	1.496	122.687	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2.044	108.125	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	61.342	96.736	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	3.692	88.898	0,05
Diageo	GB	GBP	4.370	87.072	0,05
PepsiCo	US	USD	604	76.730	0,04
Target	US	USD	934	74.979	0,04
Unilever	GB	EUR	1.244	65.336	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	5.779	63.096	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	593	60.522	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	2.294	56.451	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	1.093	54.632	0,03
Kewpie	JP	JPY	2.169	52.196	0,03
Danone	FR	EUR	523	40.139	0,02
Nissui	JP	JPY	6.425	38.831	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	8.958	34.842	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	489	32.059	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	1.313	28.860	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	165	28.705	0,02
JD Health International	CN	HKD	4.103	27.754	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	244	25.369	0,01
Lion	JP	JPY	2.968	25.364	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano	IT	EUR	3.957	23.874	0,01
Bid	ZA	ZAR	1.095	23.500	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	448	23.496	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	950	22.353	0,01
Kellanova	US	USD	278	20.039	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1.353	19.630	0,01
General Mills	US	USD	485	19.608	0,01
Kraft Heinz	US	USD	870	18.675	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	6.013	17.823	0,01
Kenvue	US	USD	1.370	16.768	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	124.164	16.690	0,01
Kroger	US	USD	289	15.950	0,01
J M Smucker	US	USD	173	15.565	0,01
McCormick	US	USD	278	15.483	0,01
Clorox	US	USD	156	15.239	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	171	13.290	0,01
Brown-Forman (B)	US	USD	544	12.833	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	10.296	12.688	0,01
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	332	12.565	0,01
BGF retail	KR	KRW	198	12.474	0,01
Campbell's Company	US	USD	465	12.101	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	1.358	11.997	0,01
Conagra Brands	US	USD	792	11.829	0,01
Eastroc Beverage Group (A)	CN	CNY	340	11.582	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	28.680	11.067	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	4.618	10.229	0,01
Hormel Foods	US	USD	541	10.080	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	2.745	9.158	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	16.383	7.424	0,00
China Foods	HK	HKD	16.035	7.421	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	48.435	6.543	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.061	6.110	0,00
Premier Foods	GB	GBP	2.822	5.860	0,00
Amorepacific	KR	KRW	73	5.390	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	840	5.144	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	271	5.071	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	358	3.419	0,00
Ocado Group	GB	GBP	771	1.924	0,00
				6.819.386	3,85

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	1.322	983.002	0,56
Johnson & Johnson	US	USD	4.946	806.278	0,46
AbbVie	US	USD	4.221	795.701	0,45
Gilead Sciences	US	USD	5.528	567.393	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	1.879	554.807	0,31
Merck & Co	US	USD	6.555	483.270	0,27
Amgen	US	USD	1.747	445.925	0,25
Roche Holding	CH	CHF	1.585	442.709	0,25
Novartis	CH	CHF	4.021	430.784	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	843	411.489	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	9.033	359.506	0,20
Danaher	US	USD	1.900	354.356	0,20
McKesson	US	USD	502	352.904	0,20
Boston Scientific	US	USD	3.926	343.284	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	1.278	311.631	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	1.221	306.947	0,17
Pfizer	US	USD	13.189	281.044	0,16
Medtronic	IE	USD	3.244	255.212	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	2.323	248.843	0,14
Cardinal Health	US	USD	1.476	245.166	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.626	230.827	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	499	230.298	0,13
Zoetis (A)	US	USD	1.850	230.146	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	442.303	223.775	0,13
Cencora	US	USD	730	214.355	0,12
Stryker	US	USD	683	212.132	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	172	211.811	0,12
GE Healthcare Technologies	US	USD	3.120	201.430	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	354	195.690	0,11
Cigna Group	US	USD	887	186.714	0,11
STERIS	US	USD	803	163.260	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3.727	157.682	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5.518	144.506	0,08
ResMed	US	USD	634	135.447	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	4.137	133.863	0,08
Waters	US	USD	435	131.266	0,07
Agilent Technologies	US	USD	959	120.687	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	638	118.967	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	1.587	115.182	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	283	110.168	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	2.641	107.588	0,06
Dexcom	US	USD	2.067	105.897	0,06
DaVita	US	USD	1.010	104.272	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	167	94.571	0,05
Lanza Group	CH	CHF	156	93.321	0,05
CVS Health	US	USD	1.404	92.942	0,05
Insulet	US	USD	325	88.358	0,05
Cooper	US	USD	1.317	79.424	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	215	78.963	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	7.298	72.860	0,04
Haleon	GB	GBP	16.407	66.146	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	426	65.120	0,04
Hologic	US	USD	974	62.489	0,04
Sanofi	FR	EUR	708	61.984	0,04
Revvity	US	USD	746	60.082	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	189	59.938	0,03
Biogen	US	USD	432	57.118	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	2.396	49.423	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	165	48.348	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	24.351	47.415	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	1.730	35.079	0,02
M3	JP	JPY	2.885	35.078	0,02
HCA Healthcare	US	USD	84	33.145	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	1.416	29.444	0,02
Elevance Health	US	USD	100	27.453	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	2.017	27.062	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	445	25.704	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	493	25.382	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	1.634	22.470	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	355	21.692	0,01
Ipsen	FR	EUR	167	20.317	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	27	19.892	0,01
Celltrion	KR	KRW	185	19.756	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	24.991	19.727	0,01
Merck	DE	EUR	172	19.565	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	4.770	19.260	0,01
GNI Group	JP	JPY	1.382	18.894	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	3.836	17.662	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	1.763	17.130	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	415	16.913	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.623	16.806	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	1.302	15.749	0,01
Alteogen	KR	KRW	50	14.711	0,01
Incyte	US	USD	177	14.252	0,01
3SBio	CN	HKD	3.945	13.588	0,01
Demant	DK	DKK	465	13.413	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	56	13.110	0,01
Akeso	CN	HKD	1.015	12.799	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	13.751	11.736	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	151	11.496	0,01
Alcon	CH	CHF	174	11.242	0,01
Terumo	JP	JPY	776	10.864	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	260	10.305	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.385	9.488	0,01
United Therapeutics	US	USD	23	8.926	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.578	8.654	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	1.165	8.641	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	118	8.269	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	584	8.172	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	348	6.765	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	4.402	6.554	0,00
UCB	BE	EUR	27	6.089	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	3.248	5.545	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	82.856	5.506	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	9.002	5.462	0,00
Hangzhou Tigermend Consulting (A)	CN	CNY	723	5.261	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	196	5.248	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	1.017	4.459	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	129	4.348	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	551	4.292	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	825	4.168	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	158	3.973	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	444	3.715	0,00
China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.053	3.694	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	515	3.552	0,00
Genmab	DK	DKK	11	2.742	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	KR	KRW	837	2.685	0,00
Yuhan	KR	KRW	35	2.534	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	589	2.090	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	37	1.680	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	198	1.359	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	102	1.330	0,00
HLB	KR	KRW	42	1.243	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	157	1.141	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	507	1.096	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	609	1.095	0,00
				14.736.188	8,32

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	557.098	5.487.972	3,10
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	820.238	4.921.428	2,78
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	177.161	2.244.998	1,27
JPMorgan Chase	US	USD	8.183	2.195.587	1,24
Visa (A)	US	USD	5.530	1.629.896	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.838	1.587.295	0,90
Mastercard (A)	US	USD	2.816	1.346.509	0,76
Bank of America	US	USD	19.111	877.546	0,50
Wells Fargo	US	USD	10.007	749.786	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	846	576.084	0,33
Morgan Stanley	US	USD	3.594	509.606	0,29
Blackrock	US	USD	532	497.950	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	7.294	467.058	0,26
HDfC Bank	IN	INR	47.404	456.762	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	2.802	433.194	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	3.406	431.067	0,24
3i Group	GB	GBP	8.190	410.276	0,23
Allianz	DE	EUR	1.158	403.207	0,23
ICICI Bank	IN	INR	30.702	402.907	0,23
MSCI	US	USD	714	365.205	0,21
Charles Schwab	US	USD	4.488	362.870	0,20
Aon (A)	GB	USD	1.229	362.781	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	2.290	361.103	0,20
NatWest Group	GB	GBP	52.476	348.922	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.487	326.331	0,18
Everest Group	BM	USD	1.191	325.552	0,18
AIA Group	HK	HKD	37.424	315.571	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	1.442	311.435	0,18
Progressive	US	USD	1.713	306.541	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	8.481	304.381	0,17
AXA	FR	EUR	7.752	291.710	0,16
KBC Group	BE	EUR	2.774	289.148	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	3.753	281.163	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	40.119	236.542	0,13
Travelers	US	USD	942	219.619	0,12
Brown & Brown	US	USD	3.169	219.086	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	350	211.434	0,12
MetLife	US	USD	3.062	210.588	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	1.509	191.226	0,11
S&P Global	US	USD	450	190.837	0,11
Ares Management (A)	US	USD	1.474	187.846	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.081	186.378	0,11
Investor (B)	SE	SEK	6.469	185.212	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	6.373	184.943	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	416.714	184.923	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	210.765	180.968	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	3.742	176.649	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	324	173.536	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	114.222	172.402	0,10
CME Group	US	USD	740	170.466	0,10
UBS Group	CH	CHF	5.121	169.832	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	32.427	161.632	0,09
HDfC Bank ADR	IN	USD	5.041	157.160	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	8.692	154.336	0,09
M&T Bank	US	USD	949	150.502	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	581	143.619	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	2.112	141.655	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.298	140.143	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	9.322	138.102	0,08
American International Group	US	USD	2.012	137.053	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	10.432	136.480	0,08
HDfC Life Insurance	IN	INR	18.486	131.971	0,07
American Express	US	USD	417	129.951	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	125.913	127.704	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	9.734	117.856	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	11.713	113.246	0,06
Tryg	DK	DKK	5.028	107.530	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	486	107.240	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	7.684	106.370	0,06
ING Groep	NL	EUR	4.372	94.966	0,05
Zions Bancorp	US	USD	2.090	93.475	0,05
Citigroup	US	USD	1.035	89.738	0,05
Shriram Finance	IN	INR	11.881	86.820	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	43.087	84.771	0,05
Admiral Group	GB	GBP	2.200	82.068	0,05
Northern Trust	US	USD	746	82.018	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	322.491	79.170	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	117.319	78.783	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	1.275	77.155	0,04
Voya Financial	US	USD	1.187	76.058	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	88.308	74.218	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	11.659	73.410	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	776	72.095	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	6.019	70.209	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	12.508	67.917	0,04
Fiserv	US	USD	1.152	66.742	0,04
Nasdaq	US	USD	886	65.850	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	11.552	64.413	0,04
Moody's	US	USD	150	62.785	0,04
OTP Bank	HU	HUF	758	62.708	0,04
VZ Holding	CH	CHF	356	60.358	0,03
Chubb	CH	USD	231	55.513	0,03
Adyen	NL	EUR	35	52.298	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	2.789	51.970	0,03
iA Financial	CA	CAD	507	51.641	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	2.041	51.391	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	12.388	50.957	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	7.941	49.717	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	14.526	49.462	0,03
Comerica	US	USD	705	46.821	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	39.757	46.796	0,03
Capital One Financial	US	USD	235	44.709	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	9.917	43.678	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	8.733	43.553	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.767	41.396	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	215	41.254	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	3.123	39.769	0,02
Commerzbank	DE	EUR	1.243	39.168	0,02
US Bancorp	US	USD	973	39.115	0,02
NN Group	NL	EUR	656	38.934	0,02
Apollo Global Management	US	USD	360	38.644	0,02
Brookfield	CA	CAD	971	38.336	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	711	38.293	0,02
DNB Bank	NO	NOK	1.707	37.751	0,02
First Horizon	US	USD	2.065	37.725	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.577	36.359	0,02
Societe Generale	FR	EUR	660	36.186	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.103	35.667	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	130	35.466	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	319	34.235	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	1.918	34.102	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	162.293	33.634	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	39.757	33.311	0,02
JTC	GB	GBP	2.226	33.046	0,02
PayPal Holdings	US	USD	549	32.358	0,02
Truist Financial	US	USD	842	32.324	0,02
Wintrust Financial	US	USD	291	32.291	0,02
Swiss Re	CH	CHF	203	32.105	0,02
Blackstone	US	USD	246	30.992	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	310	30.878	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	1.850	30.646	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	517	29.942	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	964	29.820	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	4.362	29.542	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	2.332	28.007	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	8.461	27.591	0,02
Raymond James Financial	US	USD	201	27.583	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	398	27.152	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.333	26.402	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1.278	26.241	0,01
Allstate	US	USD	156	25.901	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	27.287	25.849	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	83	25.400	0,01
Aflac	US	USD	272	25.236	0,01
State Street	US	USD	246	24.562	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	10.621	23.825	0,01
Storebrand	NO	NOK	1.640	22.071	0,01
KKR	US	USD	208	21.148	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	227	20.084	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	1.400	18.606	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	48	18.605	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	4.835	17.656	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	455	17.619	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	8.494	17.382	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	11.151	17.321	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	4.965	16.882	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	61	16.479	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	3.232	16.154	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	4.333	15.225	0,01
Equitable Holdings	US	USD	360	15.201	0,01
XP (A)	BR	USD	962	15.045	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	16	14.764	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	45	14.590	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	389	14.470	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	3.247	13.819	0,01
Premium Group	JP	JPY	1.220	13.556	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	109	13.389	0,01
Wise (A)	GB	GBP	1.165	12.818	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	16.707	12.196	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	94	11.908	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	5.028	11.853	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	703	11.820	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	707	11.732	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	3.324	11.467	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	10.298	11.449	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	240	11.209	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	120	10.964	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	10.630	10.810	0,01
FNB	US	USD	798	10.731	0,01
DB Insurance	KR	KRW	139	10.703	0,01
Aviva	GB	GBP	1.405	10.697	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	5.125	10.495	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	45	10.346	0,01
Nexi	IT	EUR	2.261	10.321	0,01
Credit Saison	JP	JPY	470	9.942	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	42.886	9.772	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	2.668	9.772	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	1.299	8.620	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	8	8.327	0,00
Banca Generali	IT	EUR	168	8.232	0,00
KakaoBank	KR	KRW	553	7.767	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	14	7.514	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	419	7.292	0,00
Alior Bank	PL	PLN	285	6.884	0,00
RHB Bank	MY	MYR	4.668	6.544	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	2.309	6.308	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	2.398	5.637	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	9.996	5.263	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	6.292	5.060	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	1.211	4.988	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.924	4.936	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	87	4.328	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	165	4.267	0,00
Credicorp	PE	USD	19	4.194	0,00
Nordnet	SE	SEK	150	3.772	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	318	3.760	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	229	3.538	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	2.479	3.468	0,00
TPG	US	USD	53	2.538	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.395	2.510	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	312	2.368	0,00
Banco BPM	IT	EUR	187	2.363	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	3.248	2.146	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	338	1.972	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	35	1.829	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	40	1.771	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	741	1.747	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	199	1.528	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	5.257	1.450	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	1.167	1.329	0,00
Generali	IT	EUR	34	1.143	0,00
Yunta Financial Holding	TW	TWD	1.142	1.108	0,00
				40.425.601	22,84

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	5.184	556.298	0,31
Welltower REIT	US	USD	3.201	502.274	0,28
Equinix REIT	US	USD	375	271.759	0,15
American Tower REIT	US	USD	1.533	238.301	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	1.117	185.270	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	1.112	146.228	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	967	142.512	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	70.043	101.841	0,06
KE Holdings	CN	HKD	19.560	95.955	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	125.426	88.549	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	683	53.608	0,03
Emaar Properties	AE	AED	15.235	51.085	0,03
CoStar Group	US	USD	790	46.568	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	1.144	42.377	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	2.288	33.706	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	6.514	24.697	0,01
China Resources Land	HK	HKD	7.814	24.458	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	249	21.991	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	852	21.959	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	2.007	18.120	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	340	17.616	0,01
WP Carey REIT	US	USD	289	16.494	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	1.015	15.673	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	787	15.510	0,01
BXP REIT	US	USD	245	15.077	0,01
Emaar Development	AE	AED	3.328	11.709	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	5.711	8.207	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	6.279	6.722	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	27.348	6.005	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	293.921	5.633	0,00
Katitas	JP	JPY	372	5.249	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	2.711	4.633	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	15.908	3.853	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	684	2.376	0,00
CTP	NL	EUR	57	1.036	0,00
Seazen Group	CN	HKD	3.552	868	0,00
				2.804.217	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	73	1.345.719	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	104.723	0,06
				1.450.442	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	1.230	1.200.285	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	1.053	191.717	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	5.926	159.345	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	6.472	150.600	0,09
Spotify Technology	SE	USD	208	119.897	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	5.641	113.215	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	2.553	88.137	0,05
Elisa	FI	EUR	2.184	83.521	0,05
AT&T	US	USD	3.697	79.819	0,05
Walt Disney	US	USD	810	78.631	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	5.364	73.690	0,04
Swisscom	CH	CHF	96	61.017	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	14.276	57.362	0,03
Anycolor	JP	JPY	1.418	47.981	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	4.214	34.115	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	1.076	29.652	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	9.641	25.106	0,01
Telenor	NO	NOK	1.804	23.265	0,01
KDDI	JP	JPY	1.578	21.824	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	117.872	19.770	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	1.942	16.802	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	15.509	16.270	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	3.290	15.070	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	841	13.724	0,01
SK Telecom	KR	KRW	423	13.405	0,01
Orange	FR	EUR	933	12.912	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	162	11.784	0,01
LG Uplus	KR	KRW	1.123	10.407	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	201	9.856	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	2.436	8.999	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	2.609	8.880	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	448	8.706	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	509	7.963	0,00
KT	KR	KRW	163	4.854	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	31	4.701	0,00
				2.823.282	1,59

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	339	17.182	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	1.931	9.770	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	1.997	9.556	0,01
Repsol	ES	EUR	71	1.128	0,00
				37.636	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	1.114	19.562	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	913	8.195	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	363	7.694	0,00
				35.451	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	8.624	64.508	0,04
Farmers Business Network*	US	USD	3.346	32.819	0,02
Suzano	BR	BRL	3.912	30.642	0,02
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	5.201	15.650	0,01
Cemex	MX	MXN	7.870	6.925	0,00
GCC	MX	MXN	439	3.662	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				154.206	0,09

Industrie

Ferrovial	NL	EUR	6.333	336.913	0,19
ACS Actividades de Construccion y Servicios	ES	EUR	383	27.296	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	2.152	22.909	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	1.180	21.328	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	588	15.547	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	406	10.662	0,01
				434.655	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	8.910	426.807	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	4.431	269.908	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	3.641	241.440	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	4.871	18.766	0,01
HBX Group International	ES	EUR	926	6.546	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	1.182	5.918	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	1.955	4.640	0,00
				974.025	0,55
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	13.203	37.962	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	7.365	23.931	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	274	4.014	0,00
Ambev	BR	BRL	1.659	3.401	0,00
				69.308	0,04
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	1.634	11.403	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	3.275	9.941	0,01
				21.344	0,01
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	43.259	345.422	0,20
Banco Santander (ES)	ES	EUR	21.850	192.848	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	4.563	79.562	0,04
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	5.676	45.962	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	3.755	29.609	0,02
Bankinter	ES	EUR	1.977	25.840	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	100	21.459	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	9.672	19.838	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	1.624	14.975	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	3.816	13.580	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	1.502	9.442	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	1.218	7.747	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	2.570	7.485	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	2.002	4.428	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	889	2.882	0,00
				821.079	0,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	4.032	108.997	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	5.650	5.589	0,00
				114.586	0,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	193.934	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	111.041	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	22.638	0	0,00
Polyus*	RU	USD	38	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.418	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	521	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	127.145	0	0,00
				0	0,00
IT					
Nebius Group*	NL	USD	23	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	33.086	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	55.653	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(19)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 141.989.007)				174.495.559	98,57

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	11.758.822	247.947	0,14
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	12.241.318	121.833	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16289440 04/11/2025	368.563	3.163	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	12.378.495	(122.245)	(0,07)
		250.698	0,14
Futures			
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD 278.231	20.069	0,01
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD 2.130.902	(11.025)	(0,01)
		9.044	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva		2.271.447	1,29
Nettovermögen		177.026.743	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,66
Irland	IE	9,21
Vereinigtes Königreich	GB	3,62
China	CN	2,82
Taiwan-Gebiet	TW	2,36
Japan	JP	2,17
Frankreich	FR	1,90
Korea	KR	1,62
Niederlande	NL	1,47
Deutschland	DE	1,40
Schweiz	CH	1,38
Indien	IN	1,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,12
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,65
Finnland	FI	0,43
Italien	IT	0,43
Kanada	CA	0,42
Bermuda	BM	0,40
Singapur	SG	0,35
Belgien	BE	0,24
Dänemark	DK	0,23
Indonesien	ID	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Brasilien	BR	0,20
Thailand	TH	0,19
Mexiko	MX	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Malaysia	MY	0,11
Australien	AU	0,08
Philippinen	PH	0,07
Griechenland	GR	0,06
Norwegen	NO	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Polen	PL	0,04
Ungarn	HU	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Luxemburg	LU	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Türkei	TR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Österreich	AT	0,01
Portugal	PT	0,00
Georgien	GE	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,43

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	152	(5)	(0,00)
			(5)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	2.463	337.925	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	3.808	205.453	0,31
Williams	US	USD	2.176	108.667	0,16
Exxon Mobil	US	USD	1.087	107.618	0,16
Cheniere Energy	US	USD	445	80.946	0,12
Baker Hughes	US	USD	1.672	69.826	0,10
SLB	US	USD	2.003	62.447	0,09
Shell	GB	GBP	1.129	36.599	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	19.279	17.260	0,03
ConocoPhillips	US	USD	222	17.078	0,03
Targa Resources	US	USD	113	14.994	0,02
Phillips 66	US	USD	107	12.621	0,02
Inpex	JP	JPY	735	11.739	0,02
Modec	JP	JPY	200	11.234	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	1.646	11.049	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	113	10.005	0,02
ONEOK	US	USD	164	9.507	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	53	8.874	0,01
Kinder Morgan	US	USD	385	8.700	0,01
Valero Energy	US	USD	58	8.483	0,01
EQT	US	USD	174	8.025	0,01
EOG Resources	US	USD	64	5.878	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	7	5.304	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	5.836	4.810	0,01
TGS	NO	NOK	509	3.819	0,01
Viridien	FR	EUR	29	3.118	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	5.197	2.330	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1.907	2.145	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	258	422	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	27	0	0,00
				1.186.876	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	1.752	123.990	0,19
National Grid	GB	GBP	8.316	107.935	0,16
Constellation Energy	US	USD	211	68.823	0,10
SSE	GB	GBP	2.938	64.097	0,10
Exelon	US	USD	1.407	56.716	0,09
Southern	US	USD	694	56.656	0,08
Vistra	US	USD	260	41.680	0,06
Engie	FR	EUR	1.017	20.647	0,03
Duke Energy	US	USD	180	19.384	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	635	17.324	0,03
American Electric Power	US	USD	136	14.181	0,02
Sempra	US	USD	172	13.620	0,02
Centrica	GB	GBP	6.434	13.135	0,02
Xcel Energy	US	USD	166	11.617	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	140	9.782	0,01
Eversource Energy	US	USD	135	8.560	0,01
Atmos Energy	US	USD	56	8.365	0,01
DTE Energy	US	USD	70	8.241	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	260	7.456	0,01
NiSource	US	USD	193	6.990	0,01
Alliant Energy	US	USD	119	6.894	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1.971	6.742	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	489	6.681	0,01
Essential Utilities	US	USD	166	5.574	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	3.993	3.289	0,00
EDP	PT	EUR	627	2.704	0,00
CMS Energy	US	USD	34	2.154	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	5.671	2.116	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	1.316	1.461	0,00
Manila Water	PH	PHP	706	362	0,00
				717.176	1,08
Rohstoffe					
Linde	US	USD	321	117.238	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	3.125	97.539	0,15
Element Solutions	US	USD	2.286	52.090	0,08
Steel Dynamics	US	USD	377	51.788	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	1.927	44.855	0,07
Air Liquide	FR	EUR	169	28.418	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	396	28.047	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	456	27.388	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	7.554	27.057	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	139	23.550	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	368	22.981	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.204	21.054	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	937	18.948	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	1.968	18.219	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	286	17.876	0,03
Vulcan Materials	US	USD	68	16.969	0,03
CRH	IE	USD	165	16.875	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	451	16.299	0,02
Givaudan	CH	CHF	5	16.117	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	73	15.346	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	209	14.743	0,02
Symrise	DE	EUR	205	14.680	0,02
Novonisis Novozymes (B)	DK	DKK	266	13.793	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	432	13.667	0,02
Nucor	US	USD	99	12.878	0,02
Newmont	US	USD	175	12.132	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	368	12.030	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Sherwin-Williams	US	USD	40	11.909	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	347	10.862	0,02
Crown Holdings	US	USD	129	10.838	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	1.230	10.768	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	289	10.706	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	187	10.222	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	19	9.873	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	315	9.540	0,01
SOUTH32	AU	AUD	5.319	9.513	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	241	9.375	0,01
ERO Copper	CA	CAD	498	9.100	0,01
NOF	JP	JPY	580	8.952	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	314	8.871	0,01
Corteva	US	USD	158	8.413	0,01
Ecolab	US	USD	32	7.255	0,01
LG Chem	KR	KRW	30	7.218	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	625	6.780	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	110	6.569	0,01
Mondi	GB	GBP	660	6.390	0,01
SIG Group	CH	CHF	658	6.371	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	1.040	6.104	0,01
Coeur Mining	US	USD	406	6.033	0,01
Champion Iron	AU	AUD	1.924	6.014	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	3.163	5.935	0,01
Dow	US	USD	285	5.912	0,01
Avery Dennison	US	USD	39	5.884	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	756	5.884	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	14.056	5.875	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	47	5.657	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	130	5.506	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	41.742	5.289	0,01
Nutrien	CA	CAD	111	5.281	0,01
Ball	US	USD	126	5.132	0,01
IGO	AU	AUD	1.665	5.048	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	122	4.892	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	1.294	4.866	0,01
Holcim	CH	CHF	62	4.807	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	87	4.769	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	18.903	4.676	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	246	4.658	0,01
Methanex (US)	CA	USD	137	4.636	0,01
Fresnillo	MX	GBP	180	4.556	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	131	4.450	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	59	4.196	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	220	3.985	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	460	3.968	0,01
MP Materials	US	USD	73	3.895	0,01
Sims	AU	AUD	431	3.883	0,01
Kuraray	JP	JPY	412	3.872	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	5.730	3.794	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	981	3.792	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	939	3.471	0,01
Foran Mining	CA	CAD	1.495	3.427	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	523	3.397	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	50	3.389	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	5.274	3.239	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	142	2.931	0,00
Metro Mining	AU	AUD	66.406	2.742	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	822	2.647	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	917	2.370	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	43	2.301	0,00
Linde	US	EUR	6	2.198	0,00
FP	JP	JPY	150	2.113	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	1.824	1.994	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	63	1.649	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	2.528	1.312	0,00
Hexpol	SE	SEK	156	1.235	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.102	989	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	1.003	966	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	20	964	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	518	937	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	2.236	760	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	4	495	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	4	0	0,00
				1.150.877	1,73
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	1.045	279.144	0,42
Caterpillar	US	USD	420	209.412	0,31
Union Pacific	US	USD	1.028	194.780	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	828	187.125	0,28
Honeywell International	US	USD	962	167.085	0,25
CSX	US	USD	4.694	145.088	0,22
Legrand	FR	EUR	900	134.512	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	497	124.454	0,19
Uber Technologies	US	USD	1.479	123.797	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	171	114.676	0,17
Kone (B)	FI	EUR	1.975	114.397	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	760	110.689	0,17
Trane Technologies	IE	USD	282	109.660	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	424	104.279	0,16
Siemens	DE	EUR	396	97.195	0,15
GE Vernova	US	USD	187	93.789	0,14
RELX	GB	GBP	2.452	93.727	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	506	89.524	0,13
Safran	FR	EUR	274	84.516	0,13
Bunzl	GB	GBP	2.932	77.193	0,12

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

					% des Nettovermögens						% des Nettovermögens
	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)			Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	
Walters Kluwer	NL	EUR	690	73.333	0,11	Zhuzhou CRRC Times Electric (A)	CN	CNY	911	5.778	0,01
AECOM	US	USD	629	72.712	0,11	Graco	US	USD	81	5.733	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	7.179	72.556	0,11	SK Square	KR	KRW	35	5.560	0,01
Veralto	US	USD	842	72.466	0,11	Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	592	5.544	0,01
Experian	IE	GBP	1.785	72.091	0,11	Flowserve	US	USD	93	5.433	0,01
3M	US	USD	489	70.482	0,11	S-1	KR	KRW	117	5.319	0,01
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	5.075	67.433	0,10	Kraftia	JP	JPY	116	5.308	0,01
Johnson Controls International	US	USD	585	57.860	0,09	Sunrun	US	USD	284	4.996	0,01
Ingersoll Rand	US	USD	875	57.810	0,09	Nikkiso	JP	JPY	559	4.746	0,01
RELX (NL)	GB	EUR	1.454	55.586	0,08	Timee	JP	JPY	562	4.703	0,01
Tetra Tech	US	USD	2.009	55.372	0,08	Owens Corning	US	USD	42	4.587	0,01
nVent Electric	GB	USD	563	54.644	0,08	CNH Industrial (US)	GB	USD	500	4.514	0,01
Volvo (B)	SE	SEK	2.228	53.304	0,08	TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	821	4.486	0,01
Epiroc (B)	SE	SEK	3.161	51.375	0,08	RS GROUP	GB	GBP	695	4.400	0,01
Jacobs Solutions	US	USD	372	50.440	0,08	Hyundai Rotem	KR	KRW	31	4.389	0,01
Airbus	FR	EUR	236	50.339	0,08	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	15	4.303	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.162	46.768	0,07	CACI International (A)	US	USD	9	4.205	0,01
ABB (CH)	CH	CHF	721	46.409	0,07	Deutsche Post	DE	EUR	97	3.846	0,01
Genpact	US	USD	1.312	43.100	0,06	BOC Aviation	SG	HKD	497	3.774	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	908	42.962	0,06	Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	322	3.761	0,01
Lockheed Martin	US	USD	99	41.943	0,06	DL E&C	KR	KRW	142	3.670	0,01
Fortune Brands Innovations	US	USD	886	39.274	0,06	TransUnion	US	USD	52	3.598	0,01
BWX Technologies	US	USD	207	38.041	0,06	Samsung Heavy Industries	KR	KRW	190	3.420	0,01
Howmet Aerospace	US	USD	186	33.286	0,05	Ushio	JP	JPY	237	3.407	0,01
Norfolk Southern	US	USD	132	32.295	0,05	Zhejiang Sanghua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	524	3.185	0,00
PACCAR	US	USD	372	31.700	0,05	BayCurrent	JP	JPY	79	3.142	0,00
Epiroc (A)	SE	SEK	1.705	31.326	0,05	Ashtead Group	GB	GBP	54	3.125	0,00
VW Grainger	US	USD	37	31.213	0,05	Yaskawa Electric	JP	JPY	128	3.051	0,00
Atlas Copco (A)	SE	SEK	2.130	31.153	0,05	Airtac International Group	TW	TWD	115	2.931	0,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	946	31.000	0,05	CIMC Enric Holdings	CN	HKD	3.458	2.895	0,00
RTX	US	USD	200	30.727	0,05	Sercos Group	GB	GBP	954	2.756	0,00
Samsung E&A	KR	KRW	1.906	30.031	0,05	THK	JP	JPY	117	2.702	0,00
JB Hunt Transport Services	US	USD	202	29.316	0,04	Balfour Beatty	GB	GBP	304	2.325	0,00
Boeing	US	USD	162	28.043	0,04	Concentrix	US	USD	65	2.262	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	198	27.172	0,04	SK IE Technology	KR	KRW	100	1.869	0,00
Acuity	US	USD	86	27.139	0,04	SS&C Technologies Holdings	US	USD	20	1.434	0,00
Hitachi	JP	JPY	896	26.583	0,04	Doosan Enerbility	KR	KRW	19	1.041	0,00
Marubeni	JP	JPY	1.227	26.161	0,04	Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	29	835	0,00
Cintas	US	USD	164	26.161	0,04	Spring Airlines (A)	CN	CNY	112	729	0,00
Siemens Energy	DE	EUR	236	25.321	0,04	Weichai Power (H)	CN	HKD	239	428	0,00
Eaton	IE	USD	72	23.608	0,04						
Komatsu	JP	JPY	811	23.521	0,04						
Deere	US	USD	58	23.115	0,03						
Taisei	JP	JPY	353	22.285	0,03						
Fuji Electric	JP	JPY	358	22.181	0,03	IT					
MTU Aero Engines	DE	EUR	55	20.638	0,03	NVIDIA	US	USD	21.897	3.849.851	5,77
Rheinmetall	DE	EUR	12	19.627	0,03	Apple	US	USD	13.426	3.163.173	4,74
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2.697	19.538	0,03	Microsoft	US	USD	6.513	2.921.910	4,38
Atlas Copco (B)	SE	SEK	1.433	18.678	0,03	Broadcom	US	USD	4.620	1.471.569	2,21
Tuhu Car	CN	HKD	9.269	18.276	0,03	Alphabet (A)	US	USD	5.601	1.359.146	2,04
FANUC	JP	JPY	631	18.153	0,03	Meta Platforms (A)	US	USD	2.102	1.190.081	1,79
Hensoldt	DE	EUR	191	17.588	0,03	Alphabet (C)	US	USD	4.320	1.050.183	1,58
Nabtesco	JP	JPY	763	16.581	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	22.127	924.716	1,39
Babcock International Group	GB	GBP	1.124	15.525	0,02	Tencent Holdings	CN	HKD	7.671	539.267	0,81
Kajima	JP	JPY	521	14.576	0,02	Samsung Electronics	KR	KRW	7.668	499.349	0,75
IHI	JP	JPY	794	14.274	0,02	Advanced Micro Devices	US	USD	1.857	410.738	0,62
BAE Systems	GB	GBP	665	14.161	0,02	Oracle	US	USD	1.495	337.048	0,51
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	1.051	13.971	0,02	Salesforce	US	USD	1.304	290.638	0,44
Geberit	CH	CHF	22	13.706	0,02	ASML Holding	NL	EUR	291	266.878	0,40
Sankyu	JP	JPY	306	13.564	0,02	Lam Research	US	USD	1.776	242.404	0,36
Northrop Grumman	US	USD	27	13.548	0,02	SK Hynix	KR	KRW	652	219.554	0,33
SGS	CH	CHF	136	13.341	0,02	Applied Materials	US	USD	1.090	218.983	0,33
ITOCHU	JP	JPY	265	13.333	0,02	Intuit	US	USD	379	218.245	0,33
Recruit Holdings	JP	JPY	304	13.080	0,02	KLA-Tencor	US	USD	173	180.699	0,27
United Rentals	US	USD	17	12.920	0,02	Analog Devices	US	USD	860	174.271	0,26
Sandvik	SE	SEK	488	12.846	0,02	Amphenol (A)	US	USD	1.444	173.673	0,26
Axon Enterprise	US	USD	18	11.561	0,02	SAP	DE	EUR	759	170.258	0,26
Waste Management	US	USD	67	11.557	0,02	Adobe	US	USD	543	159.138	0,24
Rexel	FR	EUR	384	11.515	0,02	Cisco Systems	US	USD	2.265	142.843	0,21
Ferguson Enterprises	US	USD	53	11.335	0,02	Yageo	TW	TWD	18.666	130.100	0,20
DSV	DK	DKK	61	11.174	0,02	Arista Networks	US	USD	941	127.385	0,19
Emerson Electric	US	USD	92	11.010	0,02	Sage Group	GB	GBP	9.665	126.491	0,19
Vinci	FR	EUR	95	10.978	0,02	Palo Alto Networks	US	USD	636	120.168	0,18
General Dynamics	US	USD	37	10.839	0,02	Intel	US	USD	3.418	118.322	0,18
Amada	JP	JPY	1.028	10.637	0,02	Workday (A)	US	USD	549	112.792	0,17
Xylem (NY)	US	USD	77	10.067	0,02	Cadence Design Systems	US	USD	383	112.401	0,17
Republic Services	US	USD	56	10.066	0,02	Capgemini	FR	EUR	744	99.324	0,15
Carrier Global	US	USD	195	9.964	0,01	Accenture (A)	IE	USD	456	98.316	0,15
Quanta Services	US	USD	25	9.714	0,01	Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.549	97.003	0,15
Paychex	US	USD	91	9.291	0,01	MediaTek	TW	TWD	2.620	96.251	0,14
CH Robinson Worldwide	US	USD	68	9.172	0,01	International Business Machines	US	USD	309	81.530	0,12
United Parcel Service (B)	US	USD	109	9.110	0,01	Synopsys	US	USD	208	81.383	0,12
CRRC (H)	CN	HKD	13.795	9.071	0,01	NXP Semiconductors	NL	USD	437	79.873	0,12
EMCOR Group	US	USD	16	9.026	0,01	Seagate Technology Holdings	US	USD	365	78.602	0,12
Teleperformance	FR	EUR	142	8.813	0,01	Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	9.936	71.571	0,11
FedEx	US	USD	37	8.263	0,01	ASE Technology Holding	TW	TWD	9.966	69.296	0,10
Leidos Holdings	US	USD	49	8.104	0,01	NetApp	US	USD	653	66.009	0,10
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	1.346	7.783	0,01	Palantir Technologies (A)	US	USD	361	62.345	0,09
ExlService Holdings	US	USD	231	7.700	0,01	ServiceNow	US	USD	76	60.645	0,09
Dover	US	USD	48	7.637	0,01	Microchip Technology	US	USD	1.103	60.048	0,09
Old Dominion Freight Line	US	USD	61	7.459	0,01	Fair Issac	US	USD	42	59.036	0,09
Verisk Analytics	US	USD	39	7.302	0,01	Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	1.705	58.003	0,09
TransDigm Group	US	USD	6	7.283	0,01	Wiwynn	TW	TWD	461	56.308	0,08
Woodward	US	USD	30	6.902	0,01	Auto Trader Group	GB	GBP	5.948	52.854	0,08
Iveco Group	IT	EUR	373	6.878	0,01	Texas Instruments	US	USD	372	52.091	0,08
Beijing-Shanghai High Speed Railway (A)	CN	CNY	10.629	6.710	0,01	Marvell Technology	US	USD	649	51.977	0,08
Expeditors International of Washington	US	USD	63	6.689	0,01	Tyler Technologies	US	USD	122	50.149	0,08
Pentair	GB	USD	72	6.660	0,01	Shopify (A) (US)	CA	USD	324	48.443	0,07
Kyushu Railway	JP	JPY	293	6.440	0,01	Motorola Solutions	US	USD	133	47.537	0,07
Illinois Tool Works	US	USD	29	6.157	0,01	Manhattan Associates	US	USD	298	46.784	0,07
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	255	5.885	0,01	Delta Electronics	TW	TWD	1.624	45.171	0,07
Lennox International	US	USD	13	5.786	0,01	NAVER	KR	KRW	253	41.148	0,06
						Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	749	38.293	0,06

322

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	598	9.761	0,01
AutoZone	US	USD	3	9.674	0,01
JCDecaux	FR	EUR	612	9.665	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	88	9.250	0,01
LG Electronics India	IN	INR	550	8.932	0,01
D.R. Horton	US	USD	69	8.872	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	38	8.361	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	926	8.323	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	299	8.281	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	160	8.152	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.529	7.888	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	95	7.824	0,01
Aptiv	IE	USD	105	7.422	0,01
Best Buy	US	USD	100	7.193	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	873	7.075	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	61	6.764	0,01
Ulta Beauty	US	USD	15	6.511	0,01
Moncler	IT	EUR	120	6.263	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	6.560	6.180	0,01
Poya International	TW	TWD	468	5.997	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	4.379	5.784	0,01
SharkNinja	US	USD	73	5.378	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	2.952	5.007	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	70	4.953	0,01
Trainline	GB	GBP	1.718	4.922	0,01
OPAP	GR	EUR	268	4.808	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	995	4.612	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	8.560	4.541	0,01
LKQ	US	USD	166	4.506	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	864	4.446	0,01
Li Ning	CN	HKD	2.336	4.400	0,01
Airbnb (A)	US	USD	40	4.338	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	1.053	4.136	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	1.175	4.039	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	27	3.929	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	266	3.812	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	2.675	3.626	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	141	3.487	0,01
JUMBO	GR	EUR	126	3.475	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	334	3.470	0,01
JNBY Design	CN	HKD	1.724	3.467	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	20	3.230	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	299	3.185	0,00
Omnicom Group	US	USD	47	3.059	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	915	2.996	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	79	2.942	0,00
Coway	KR	KRW	45	2.466	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	3.220	2.418	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	212	1.640	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	138	1.564	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	559	1.464	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	60	1.331	0,00
Youngone	KR	KRW	37	1.306	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	9	1.227	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	573	1.178	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	212	975	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	9	652	0,00
Hesai Group ADP	CN	USD	31	635	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	439	601	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	798	501	0,00
Persimmon	GB	GBP	30	407	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	46	377	0,00
				6.300.606	9,45

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	453	359.255	0,54
Walmart	US	USD	3.961	345.793	0,52
Coca-Cola	US	USD	3.864	230.871	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.131	141.113	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	3.640	129.258	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.494	115.807	0,17
Church & Dwight	US	USD	1.251	94.374	0,14
Unilever	GB	GBP	1.562	81.602	0,12
Procter & Gamble	US	USD	591	77.042	0,12
Tesco	GB	GBP	14.666	76.710	0,12
Darling Ingredients	US	USD	2.612	72.084	0,11
L'Oreal	FR	EUR	192	69.588	0,10
Nestle	CH	CHF	682	56.549	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	8.312	48.703	0,07
Bunge Global	US	USD	563	46.202	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	771	40.760	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	23.099	36.426	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	1.390	33.475	0,05
Diageo	GB	GBP	1.647	32.823	0,05
PepsiCo	US	USD	228	28.899	0,04
Target	US	USD	352	28.238	0,04
Unilever	GB	EUR	470	24.650	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	2.176	23.759	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	224	22.815	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	864	21.256	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	412	20.576	0,03
Kewpie	JP	JPY	817	19.654	0,03
Danone	FR	EUR	197	15.131	0,02
Nissui	JP	JPY	2.419	14.622	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	3.377	13.134	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	184	12.075	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	495	10.867	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	62	10.809	0,02
JD Health International	CN	HKD	1.545	10.450	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	92	9.555	0,01
Lion	JP	JPY	1.118	9.551	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.491	8.997	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	169	8.850	0,01
Bid	ZA	ZAR	412	8.849	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	358	8.419	0,01
Kellanova	US	USD	105	7.547	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	509	7.392	0,01
General Mills	US	USD	182	7.385	0,01
Kraft Heinz	US	USD	328	7.034	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2.264	6.711	0,01
Kenvue	US	USD	516	6.316	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	46.753	6.284	0,01
Kroger	US	USD	109	6.008	0,01
J M Smucker	US	USD	65	5.862	0,01
McCormick	US	USD	105	5.832	0,01
Clorox	US	USD	59	5.740	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	65	5.008	0,01
Brown-Forman (B)	US	USD	205	4.833	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	3.877	4.777	0,01
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	125	4.732	0,01
BGF retail	KR	KRW	75	4.697	0,01
Campbell's Company	US	USD	175	4.558	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	511	4.517	0,01
Conagra Brands	US	USD	298	4.455	0,01
Eastroc Beverage Group (A)	CN	CNY	128	4.361	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	10.799	4.167	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.739	3.852	0,01
Hormel Foods	US	USD	204	3.796	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	1.034	3.449	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	6.169	2.796	0,00
China Foods	HK	HKD	6.038	2.794	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	18.238	2.464	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	399	2.301	0,00
Premier Foods	GB	GBP	1.064	2.209	0,00
Amorepacific	KR	KRW	28	2.029	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	316	1.937	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	102	1.909	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	135	1.287	0,00
Ocado Group	GB	GBP	290	724	0,00
				2.569.354	3,85

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	498	370.205	0,56
Johnson & Johnson	US	USD	1.863	303.648	0,46
AbbVie	US	USD	1.590	299.664	0,45
Gilead Sciences	US	USD	2.082	213.681	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	707	208.943	0,31
Merck & Co	US	USD	2.469	182.001	0,27
Amgen	US	USD	658	167.936	0,25
Roche Holding	CH	CHF	598	166.958	0,25
Novartis	CH	CHF	1.516	162.453	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	317	154.968	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	3.402	135.390	0,20
Danaher	US	USD	715	133.451	0,20
McKesson	US	USD	189	132.904	0,20
Boston Scientific	US	USD	1.478	129.282	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	481	117.359	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	460	115.596	0,17
Pfizer	US	USD	4.967	105.842	0,16
Medtronic	IE	USD	1.222	96.113	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	875	93.716	0,14
Cardinal Health	US	USD	556	92.330	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	613	87.014	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	188	86.732	0,13
Zoetis (A)	US	USD	697	86.673	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	166.552	84.264	0,13
Cencora	US	USD	275	80.726	0,12
Stryker	US	USD	257	79.890	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	65	79.768	0,12
GE HealthCare Technologies	US	USD	1.175	75.858	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	133	73.697	0,11
Cigna Group	US	USD	334	70.317	0,11
STERIS	US	USD	302	61.484	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.405	59.433	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	2.078	54.415	0,08
ResMed	US	USD	239	51.010	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	1.558	50.413	0,08
Waters	US	USD	164	49.434	0,07
Agilent Technologies	US	USD	361	45.450	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	240	44.803	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	598	43.378	0,07
Alynlyam Pharmaceuticals	US	USD	107	41.490	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	995	40.517	0,06
Dexcom	US	USD	779	39.881	0,06
DaVita	US	USD	380	39.268	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	63	35.616	0,05
Lanza Group	CH	CHF	59	35.172	0,05
CVS Health	US	USD	529	35.003	0,05
Insulet	US	USD	122	33.276	0,05
Cooper	US	USD	496	29.911	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	81	29.739	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	2.748	27.436	0,04
Haleon	GB	GBP	6.185	24.935	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	160	24.524	0,04
Hologic	US	USD	367	23.533	0,04
Sanofi	FR	EUR	267	23.366	0,04
Revvity	US	USD	281	22.627	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	71	22.591	0,03
Biogen	US	USD	163	21.511	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	902	18.611	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	62	18.226	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	9.170	17.855	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	652	13.224	0,02
M3	JP	JPY	1.087	13.209	0,02
HCA Healthcare	US	USD	32	12.484	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	533	11.087	0,02
Elevance Health	US	USD	38	10.340	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	759	10.190	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	168	9.689	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	186	9.568	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	615	8.461	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	134	8.177	0,01
Ipsen	FR	EUR	63	7.659	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	10	7.490	0,01
Celltrion	KR	KRW	70	7.439	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	9.410	7.428	0,01
Merck	DE	EUR	65	7.375	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.796	7.252	0,01
GNI Group	JP	JPY	521	7.115	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.445	6.651	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	664	6.450	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	156	6.376	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	611	6.328	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	490	5.930	0,01
Alteogen	KR	KRW	19	5.539	0,01
Incyte	US	USD	66	5.368	0,01
3SBio	CN	HKD	1.486	5.117	0,01
Demant	DK	DKK	175	5.056	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	21	4.942	0,01
Akeso	CN	HKD	382	4.819	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.178	4.419	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	49	4.329	0,01
Alcon	CH	CHF	66	4.238	0,01
Terumo	JP	JPY	292	4.090	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	98	3.880	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	898	3.572	0,01
United Therapeutics	US	USD	9	3.361	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.866	3.259	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	439	3.254	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	44	3.114	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	220	3.077	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	131	2.548	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	1.658	2.468	0,00
UCB	BE	EUR	10	2.295	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	1.223	2.088	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	31.199	2.073	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	3.390	2.057	0,00
Hangzhou Tigermend Consulting (A)	CN	CNY	272	1.981	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	74	1.976	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	383	1.679	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	49	1.637	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	207	1.616	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	310	1.569	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	52	1.496	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	167	1.399	0,00
China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	396	1.391	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	194	1.337	0,00
Genmab	DK	DKK	4	1.034	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	KR	KRW	315	1.011	0,00
Yuhan	KR	KRW	13	954	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	222	787	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	14	633	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	75	512	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	38	501	0,00
HLB	KR	KRW	16	468	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	59	430	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	191	413	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	229	412	0,00
				5.550.408	8,33

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	207.790	2.046.939	3,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	305.938	1.835.628	2,75
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	66.079	837.358	1,26
JPMorgan Chase	US	USD	3.083	827.144	1,24
Visa (A)	US	USD	2.083	613.954	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.446	597.997	0,90
Mastercard (A)	US	USD	1.061	507.202	0,76
Bank of America	US	USD	7.197	330.486	0,50
Wells Fargo	US	USD	3.770	282.493	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	319	216.955	0,33
Morgan Stanley	US	USD	1.354	192.024	0,29
Blackrock	US	USD	200	187.528	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	2.751	176.148	0,26
HDfC Bank	IN	INR	17.856	172.047	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	1.055	163.141	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	1.283	162.407	0,24
3i Group	GB	GBP	3.089	154.764	0,23
Allianz	DE	EUR	437	152.138	0,23
ICICI Bank	IN	INR	11.564	151.755	0,23
MSCI	US	USD	269	137.546	0,21
Charles Schwab	US	USD	1.690	136.658	0,20
Aon (A)	GB	USD	463	136.623	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	862	136.016	0,20
NatWest Group	GB	GBP	19.792	131.600	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	561	123.068	0,18
Everest Group	BM	USD	449	122.602	0,18
AIA Group	HK	HKD	14.092	118.830	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	543	117.351	0,18
Progressive	SG	USD	645	115.444	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	3.197	114.726	0,17
AXA	FR	EUR	2.925	110.059	0,17
KBC Group	BE	EUR	1.046	109.092	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	1.414	105.919	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	14.964	88.228	0,13
Travelers	US	USD	355	82.709	0,12
Brown & Brown	US	USD	1.194	82.531	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	132	79.789	0,12
MetLife	US	USD	1.153	79.308	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	569	72.067	0,11
S&P Global	US	USD	170	71.931	0,11
Ares Management (A)	US	USD	556	70.805	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	784	70.189	0,11
Investor (B)	SE	SEK	2.440	69.863	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	2.403	69.729	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	156.966	69.656	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	79.382	68.159	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.409	66.530	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	122	65.463	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	43.011	64.919	0,10
CME Group	US	USD	279	64.198	0,10
UBS Group	CH	CHF	1.931	64.021	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	12.210	60.864	0,09
HDfC Bank ADR	IN	USD	1.898	59.179	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	3.279	58.216	0,09
M&T Bank	US	USD	358	56.678	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	219	54.198	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	796	53.394	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	489	52.839	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	3.514	52.055	0,08
American International Group	US	USD	758	51.614	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	3.935	51.477	0,08
HDfC Life Insurance	IN	INR	6.961	49.695	0,07
American Express	US	USD	157	48.945	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	47.460	48.135	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	3.670	44.428	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	4.419	42.726	0,06
Tryg	DK	DKK	1.897	40.569	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	183	40.386	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	2.894	40.053	0,06
ING Groep	NL	EUR	1.648	35.799	0,05
Zions Bancorp	US	USD	787	35.214	0,05
Citigroup	US	USD	390	33.799	0,05
Shriram Finance	IN	INR	4.474	32.692	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	16.224	31.921	0,05
Admiral Group	GB	GBP	830	30.963	0,05
Northern Trust	US	USD	281	30.888	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	121.436	29.812	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	44.176	29.666	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	482	29.161	0,04
Voya Financial	US	USD	447	28.643	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	33.253	27.947	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	4.392	27.654	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	292	27.153	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	2.267	26.438	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	4.710	25.574	0,04
Fiserv	US	USD	434	25.134	0,04
Nasdaq	US	USD	334	24.856	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4.357	24.295	0,04
Moody's	US	USD	57	23.661	0,04
OTP Bank	HU	HUF	286	23.633	0,04
VZ Holding	CH	CHF	134	22.780	0,03
Chubb	CH	USD	87	20.907	0,03
Adyen	NL	EUR	13	19.690	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	1.050	19.570	0,03
iA Financial	CA	CAD	191	19.518	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	768	19.352	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	4.664	19.188	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	2.990	18.721	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	5.476	18.647	0,03
Comerica	US	USD	266	17.632	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	14.971	17.621	0,03
Capital One Financial	US	USD	89	16.839	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	3.734	16.447	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	3.292	16.418	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	665	15.586	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	81	15.534	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	1.176	14.975	0,02
Commerzbank	DE	EUR	469	14.765	0,02
US Bancorp	US	USD	366	14.732	0,02
NN Group	NL	EUR	247	14.677	0,02
Apollo Global Management	US	USD	136	14.581	0,02
Brookfield	CA	CAD	367	14.489	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	268	14.420	0,02
First Horizon	US	USD	781	14.258	0,02
DNB Bank	NO	NOK	643	14.230	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	596	13.742	0,02
Societe Generale	FR	EUR	249	13.641	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	415	13.429	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	49	13.356	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	120	12.907	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	722	12.841	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	61.111	12.665	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	14.971	12.543	0,02
JTC	GB	GBP	839	12.457	0,02
Wintrust Financial	US	USD	110	12.205	0,02
PayPal Holdings	US	USD	207	12.187	0,02
Truist Financial	US	USD	517	12.174	0,02
Swiss Re	CH	CHF	76	12.102	0,02
Blackstone	US	USD	93	11.673	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	117	11.656	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	697	11.553	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	195	11.287	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	363	11.241	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	1.643	11.124	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	879	10.558	0,02
Raymond James Financial	US	USD	76	10.425	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	3.190	10.401	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	150	10.235	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	503	9.969	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	483	9.918	0,01
Allstate	US	USD	59	9.755	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	10.275	9.733	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	31	9.567	0,01
Aflac	US	USD	103	9.505	0,01
State Street	US	USD	93	9.251	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	3.999	8.971	0,01
Storebrand	NO	NOK	618	8.320	0,01
KKR	US	USD	78	7.965	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	85	7.564	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	527	7.008	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	18	7.007	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	172	6.659	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	1.821	6.648	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	3.210	6.569	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	4.203	6.529	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	1.870	6.357	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	23	6.205	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.217	6.083	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	1.632	5.733	0,01
Equitable Holdings	US	USD	136	5.725	0,01
XP (A)	BR	USD	362	5.665	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	6	5.566	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	17	5.495	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	147	5.449	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.226	5.218	0,01
Premium Group	JP	JPY	460	5.104	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	41	5.060	0,01
Wise (A)	GB	GBP	439	4.826	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	6.291	4.592	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	35	4.501	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	1.900	4.480	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	265	4.450	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	266	4.418	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	1.256	4.334	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	3.878	4.311	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	91	4.236	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	45	4.133	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	4.003	4.070	0,01
FNB	US	USD	301	4.056	0,01
Aviva	GB	GBP	530	4.032	0,01
DB Insurance	KR	KRW	52	4.030	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	1.930	3.952	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	17	3.897	0,01
Nexi	IT	EUR	852	3.891	0,01
Credit Saison	JP	JPY	177	3.743	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	16.148	3.680	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	1.005	3.642	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	489	3.246	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	3	3.139	0,00
Banca Generali	IT	EUR	63	3.103	0,00
KakaoBank	KR	KRW	208	2.925	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	5	2.840	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	158	2.749	0,00
Alior Bank	PL	PLN	107	2.592	0,00
RHB Bank	MY	MYR	1.758	2.464	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	869	2.375	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	903	2.122	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	3.764	1.982	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	2.369	1.905	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	456	1.878	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	725	1.859	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	33	1.632	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	62	1.608	0,00
Credicorp	PE	USD	7	1.579	0,00
Nordnet	SE	SEK	57	1.422	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	120	1.416	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	86	1.332	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	933	1.306	0,00
TPG	US	USD	20	959	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	525	945	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	118	895	0,00
Banco BPM	IT	EUR	71	893	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	1.223	808	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	127	742	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	13	689	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	15	667	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	279	658	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	75	576	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	1.980	546	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	439	500	0,00
Generali	IT	EUR	13	431	0,00
Yuantai Financial Holding	TW	TWD	430	417	0,00
				15.183.142	22,77

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	1.952	209.502	0,31
Welltower REIT	US	USD	1.205	189.156	0,28
Equinix REIT	US	USD	141	102.343	0,15
American Tower REIT	US	USD	577	89.745	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	421	69.773	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	419	55.070	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	364	53.670	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26.375	38.349	0,06
KE Holdings	CN	HKD	7.365	36.130	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	47.230	33.344	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	257	20.187	0,03
Emaar Properties	AE	AED	5.737	19.236	0,03
CoStar Group	US	USD	298	17.537	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	431	15.957	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	862	12.692	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	2.456	9.310	0,01
China Resources Land	HK	HKD	2.943	9.210	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	94	8.283	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	321	8.271	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	756	6.823	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	128	6.635	0,01
WP Carey REIT	US	USD	109	6.212	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	382	5.903	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	297	5.842	0,01
BXP REIT	US	USD	92	5.679	0,01
Emaar Development	AE	AED	1.253	4.409	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	2.151	3.090	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	2.365	2.531	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	10.298	2.261	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	110.675	2.121	0,00
Katitas	JP	JPY	140	1.976	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	1.022	1.746	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	5.990	1.451	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	258	896	0,00
CTP	NL	EUR	22	390	0,00
Seazen Group	CN	HKD	1.338	327	0,00
				1.056.057	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	27	505.161	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	39.515	0,06
				544.676	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	463	452.027	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	397	72.201	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.234	60.068	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	2.441	56.805	0,09
Spotify Technology	SE	USD	78	45.197	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	2.124	42.632	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	962	33.195	0,05
Elisa	FI	EUR	824	31.501	0,05
AT&T	US	USD	1.392	30.063	0,05
Walt Disney	US	USD	305	29.615	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	2.022	27.779	0,04
Swisscom	CH	CHF	36	23.002	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	5.382	21.624	0,03
Anycolor	JP	JPY	534	18.068	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1.587	12.846	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	405	11.165	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.630	9.454	0,01
Telenor	NO	NOK	680	8.770	0,01
KDDI	JP	JPY	594	8.217	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	44.384	7.444	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	731	6.327	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	5.846	6.133	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	1.239	5.675	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	317	5.168	0,01
SK Telecom	KR	KRW	159	5.047	0,01
Orange	FR	EUR	352	4.868	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	61	4.437	0,01
LG Uplus	KR	KRW	423	3.919	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	76	3.711	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	917	3.389	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	983	3.348	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	169	3.278	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	192	2.998	0,00
KT	KR	KRW	61	1.828	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	12	1.777	0,00
				1.063.576	1,60

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	128	6.470	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	727	3.679	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	752	3.598	0,01
Repsol	ES	EUR	27	425	0,00
				14.172	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	420	7.374	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	344	3.086	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	137	2.897	0,00
				13.357	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	3.247	24.290	0,04
Suzano	BR	BRL	1.473	11.538	0,02
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	1.958	5.893	0,01
Cemex	MX	MXN	2.964	2.608	0,00
Farmers Business Network*	US	USD	178	1.749	0,00
GCC	MX	MXN	165	1.379	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				47.457	0,07

Industrie

Ferrovial	NL	EUR	2.389	127.100	0,19
ACS Actividades de Construccion y Servicios	ES	EUR	145	10.290	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	810	8.626	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	444	8.031	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	221	5.854	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	153	4.018	0,01
				163.919	0,25
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.361	161.006	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	1.668	101.633	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.373	91.047	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	1.834	7.066	0,01
HBX Group International	ES	EUR	349	2.464	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	445	2.228	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	736	1.747	0,00
				367.191	0,55
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4.972	14.294	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	2.773	9.011	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	103	1.511	0,00
Ambev	BR	BRL	625	1.281	0,00
				26.097	0,04
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	615	4.294	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.233	3.744	0,01
				8.038	0,01
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	16.319	130.305	0,20
Banco Santander (ES)	ES	EUR	8.237	72.698	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.721	30.004	0,05
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	2.137	17.307	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	1.414	11.149	0,02
Bankinter	ES	EUR	745	9.739	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	38	8.082	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	3.642	7.470	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	614	5.660	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	1.437	5.113	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	568	3.569	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	459	2.917	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	968	2.818	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	754	1.667	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	335	1.086	0,00
				309.584	0,46
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.521	41.123	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	2.128	2.105	0,00
				43.228	0,06
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	26.891	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	15.565	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	3.139	0	0,00
Polyus*	RU	USD	14	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	199	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	196	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	17.630	0	0,00
				0	0,00
IT					
Nebius Group*	NL	USD	8	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.804	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	7.717	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 53.374.780)				65.668.507	98,50

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	57	(2)	(0,00)
			(2)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte				
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	4.175.275	88.040	0,13	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	4.507.856	44.865	0,07	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16889502 04/11/2025	141.587	1.952	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16361003 04/11/2025	150.136	1.382	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	4.558.371	(45.017)	(0,07)	
		91.222	0,14	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	104.767	7.557	0,01
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	802.383	(4.151)	(0,01)
			3.406	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			903.147	1,37
Nettovermögen			66.666.280	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,65
Irland	IE	9,14
Vereinigtes Königreich	GB	3,62
China	CN	2,82
Taiwan-Gebiet	TW	2,36
Japan	JP	2,17
Frankreich	FR	1,90
Korea	KR	1,62
Niederlande	NL	1,47
Deutschland	DE	1,40
Schweiz	CH	1,38
Indien	IN	1,18
Sondervverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,12
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,65
Finnland	FI	0,43
Italien	IT	0,43
Kanada	CA	0,42
Bermuda	BM	0,40
Singapur	SG	0,35
Belgien	BE	0,24
Dänemark	DK	0,23
Indonesien	ID	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Brasilien	BR	0,20
Thailand	TH	0,19
Mexiko	MX	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Malaysia	MY	0,11
Australien	AU	0,08
Philippinen	PH	0,07
Griechenland	GR	0,06
Norwegen	NO	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Polen	PL	0,04
Ungarn	HU	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Luxemburg	LU	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Türkei	TR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Österreich	AT	0,01
Portugal	PT	0,00
Georgien	GE	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,50

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	1.471	201.866	0,51
TotalEnergies	FR	EUR	2.273	122.654	0,31
Williams	US	USD	1.300	64.914	0,16
Exxon Mobil	US	USD	649	64.287	0,16
Cheniere Energy	US	USD	266	48.354	0,12
Baker Hughes	US	USD	999	41.710	0,10
SLB	US	USD	1.197	37.304	0,09
Shell	GB	GBP	674	21.855	0,05
PetroChina (H)	CN	HKD	11.518	10.312	0,03
ConocoPhillips	US	USD	133	10.202	0,03
Targa Resources	US	USD	67	8.957	0,02
Phillips 66	US	USD	64	7.539	0,02
Inpex	JP	JPY	439	7.009	0,02
Modec	JP	JPY	119	6.707	0,02
Yellow Cake (London)	GB	GBP	983	6.598	0,02
Cameco (CA)	CA	CAD	68	5.974	0,02
ONEOK	US	USD	98	5.679	0,01
Marathon Petroleum	US	USD	31	5.301	0,01
Kinder Morgan	US	USD	230	5.197	0,01
Valero Energy	US	USD	35	5.067	0,01
EQT	US	USD	104	4.794	0,01
EOG Resources	US	USD	38	3.511	0,01
Texas Pacific Land	US	USD	4	3.168	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	3.487	2.873	0,01
TGS	NO	NOK	304	2.281	0,01
Viridien	FR	EUR	18	1.862	0,00
Sinopec Kantons Holdings	HK	HKD	3.105	1.392	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1.139	1.282	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	154	252	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	16	0	0,00
				708.901	1,78
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	1.046	74.068	0,19
National Grid	GB	GBP	4.965	64.438	0,16
Constellation Energy	US	USD	126	41.112	0,10
SSE	GB	GBP	1.754	38.262	0,10
Exelon	US	USD	840	33.880	0,09
Southern	US	USD	415	33.844	0,08
Vistra	US	USD	155	24.898	0,06
Engie	FR	EUR	607	12.329	0,03
Duke Energy	US	USD	108	11.579	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	379	10.343	0,03
American Electric Power	US	USD	81	8.471	0,02
Sempra	US	USD	103	8.136	0,02
Centrica	GB	GBP	3.842	7.843	0,02
Xcel Energy	US	USD	99	6.939	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	84	5.844	0,01
Eversource Energy	US	USD	81	5.113	0,01
Atmos Energy	US	USD	34	4.997	0,01
DTE Energy	US	USD	42	4.923	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	155	4.452	0,01
NiSource	US	USD	115	4.176	0,01
Alliant Energy	US	USD	71	4.118	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1.177	4.027	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	292	3.989	0,01
Essential Utilities	US	USD	99	3.530	0,01
Guangdong Investment	HK	HKD	2.386	1.965	0,00
EDP	PT	EUR	375	1.615	0,00
CMS Energy	US	USD	20	1.286	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	3.388	1.264	0,00
Global Power Synergy	TH	THB	786	873	0,00
Manila Water	PH	PHP	422	216	0,00
				428.330	1,08
Rohstoffe					
Linde	US	USD	192	70.025	0,18
Smurfit WestRock	IE	USD	1.866	58.252	0,15
Element Solutions	US	USD	1.366	31.117	0,08
Steel Dynamics	US	USD	225	30.934	0,08
UPM-Kymmene	FI	EUR	1.150	26.776	0,07
Air Liquide	FR	EUR	101	16.968	0,04
DuPont de Nemours	US	USD	237	16.755	0,04
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	272	16.362	0,04
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4.512	16.161	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	83	14.063	0,04
Rio Tinto	GB	GBP	220	13.723	0,03
APL Apollo Tubes	IN	INR	719	12.577	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	560	11.317	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	1.175	10.877	0,03
Rio Tinto ADR	GB	USD	171	10.679	0,03
Vulcan Materials	US	USD	40	10.137	0,03
CRH	IE	USD	99	10.081	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	270	9.734	0,02
Givaudan	CH	CHF	3	9.624	0,02
Air Products and Chemicals	US	USD	44	9.167	0,02
C. Uyemura & Co	JP	JPY	125	8.802	0,02
Symrise	DE	EUR	122	8.764	0,02
Novonosis Novozymes (B)	DK	DKK	159	8.236	0,02
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	258	8.159	0,02
Nucor	US	USD	59	7.692	0,02
Newmont	US	USD	104	7.247	0,02
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	219	7.184	0,02

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Sherwin-Williams	US	USD	24	7.114	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	207	6.484	0,02
Crown Holdings	US	USD	77	6.474	0,02
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	735	6.430	0,02
Teck Resources (B)	CA	CAD	173	6.393	0,02
Yamato Kogyo	JP	JPY	112	6.103	0,02
Martin Marietta Materials	US	USD	11	5.898	0,01
Pan American Silver	CA	CAD	188	5.697	0,01
SOUTH32	AU	AUD	3.176	5.681	0,01
Solstice Advanced Materials	US	USD	144	5.601	0,01
ERO Copper	CA	CAD	297	5.434	0,01
NOF	JP	JPY	346	5.344	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	188	5.297	0,01
Corteva	US	USD	94	5.026	0,01
Ecolab	US	USD	19	4.334	0,01
LG Chem	KR	KRW	18	4.312	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	373	4.047	0,01
Anglogold Ashanti	GB	USD	66	3.923	0,01
Mondi	GB	GBP	394	3.816	0,01
SIG Group	CH	CHF	393	3.804	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	621	3.645	0,01
Coeur Mining	US	USD	243	3.603	0,01
Champion Iron	AU	AUD	1.149	3.591	0,01
CMOC Group (H)	CN	HKD	1.889	3.544	0,01
Dow	US	USD	170	3.532	0,01
Avery Dennison	US	USD	23	3.515	0,01
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	451	3.514	0,01
Nickel Industries	AU	AUD	8.393	3.508	0,01
Southern Copper (US)	US	USD	28	3.378	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	77	3.288	0,01
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	24.926	3.158	0,01
Nutrien	CA	CAD	66	3.153	0,01
Ball	US	USD	75	3.066	0,01
IGO	AU	AUD	994	3.014	0,01
LyondellBasell Industries (A)	US	USD	73	2.922	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	772	2.906	0,01
Holcim	CH	CHF	37	2.870	0,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	52	2.849	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	11.288	2.792	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	147	2.782	0,01
Methanex (US)	CA	USD	82	2.768	0,01
Fresnillo	MX	GBP	108	2.720	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	78	2.658	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	35	2.506	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	131	2.380	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	275	2.369	0,01
MP Materials	US	USD	43	2.326	0,01
Sims	AU	AUD	257	2.319	0,01
Kuraray	JP	JPY	246	2.312	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	586	2.265	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	3.422	2.265	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	561	2.074	0,01
Foran Mining	CA	CAD	893	2.046	0,01
Tianqi Lithium (A)	CN	CNY	312	2.029	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	30	2.024	0,01
China National Building Material (H)	CN	HKD	3.150	1.935	0,00
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	85	1.749	0,00
Metro Mining	AU	AUD	39.654	1.637	0,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	491	1.582	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	548	1.416	0,00
Valterra Platinum	ZA	ZAR	26	1.374	0,00
Linde	US	EUR	4	1.313	0,00
FP	JP	JPY	89	1.261	0,00
ECORA RESOURCES	GB	GBP	1.089	1.191	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	38	985	0,00
Polymetals Resources	AU	AUD	1.510	783	0,00
Hexpol	SE	SEK	93	738	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	659	591	0,00
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	599	577	0,00
BHP Group ADR	AU	USD	12	576	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	309	560	0,00
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	1.336	454	0,00
Hansol Chemical	KR	KRW	2	296	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				687.334	1,73
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	624	166.752	0,42
Caterpillar	US	USD	251	125.096	0,31
Union Pacific	US	USD	614	116.356	0,29
Automatic Data Processing	US	USD	494	111.783	0,28
Honeywell International	US	USD	575	99.811	0,25
CSX	US	USD	2.804	86.671	0,22
Legrand	FR	EUR	537	80.303	0,20
L3Harris Technologies	US	USD	297	74.345	0,19
Uber Technologies	US	USD	884	73.952	0,19
Parker-Hannifin	US	USD	102	68.504	0,17
Kone (B)	FI	EUR	1.179	68.286	0,17
Waste Connections (US)	CA	USD	454	66.122	0,17
Trane Technologies	IE	USD	168	65.507	0,16
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	253	62.266	0,16
Siemens	DE	EUR	236	58.040	0,15
GE Vernova	US	USD	112	56.026	0,14
RELX	GB	GBP	1.464	55.959	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	302	53.479	0,13
Safran	FR	EUR	164	50.466	0,13
Bunzl	GB	GBP	1.751	46.082	0,12

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Walters Kluwer	NL	EUR	412	43.779	0,11
AECOM	US	USD	375	43.436	0,11
Technronic Industries	HK	HKD	4.289	43.343	0,11
Veralto	US	USD	503	43.289	0,11
Experian	IE	GBP	1.066	43.037	0,11
3M	US	USD	292	42.104	0,11
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3.030	40.264	0,10
Johnson Controls International	US	USD	349	34.564	0,09
Ingersoll Rand	US	USD	522	34.534	0,09
RELX (NL)	GB	EUR	868	33.180	0,08
Tetra Tech	US	USD	1.200	33.078	0,08
nVent Electric	GB	USD	336	32.643	0,08
Volvo (B)	SE	SEK	1.330	31.821	0,08
Epirac (B)	SE	SEK	1.887	30.667	0,08
Jacobs Solutions	US	USD	222	30.131	0,08
Airbus	FR	EUR	141	30.060	0,08
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.486	27.938	0,07
ABB (CH)	CH	CHF	430	27.713	0,07
Genpact	US	USD	784	25.747	0,06
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	542	25.665	0,06
Lockheed Martin	US	USD	59	25.055	0,06
Fortune Brands Innovations	US	USD	529	23.461	0,06
BWX Technologies	US	USD	123	22.724	0,06
Howmet Aerospace	US	USD	111	19.884	0,05
Norfolk Southern	US	USD	79	19.292	0,05
PACCAR	US	USD	222	18.937	0,05
Epirac (A)	SE	SEK	1.018	18.699	0,05
VW Grainger	US	USD	22	18.646	0,05
Atlas Copco (A)	SE	SEK	1.272	18.603	0,05
Assa Abloy (B)	SE	SEK	565	18.511	0,05
RTX	US	USD	120	18.355	0,05
Samsung E&A	KR	KRW	1.139	17.940	0,05
JB Hunt Transport Services	US	USD	120	17.512	0,04
Boeing	US	USD	97	16.752	0,04
Samsung C&T	KR	KRW	118	16.229	0,04
Acuity	US	USD	51	16.211	0,04
Hitachi	JP	JPY	535	15.868	0,04
Cintas	US	USD	98	15.628	0,04
Marubeni	JP	JPY	732	15.619	0,04
Siemens Energy	DE	EUR	141	15.119	0,04
Eaton	IE	USD	43	14.102	0,04
Komatsu	JP	JPY	484	14.043	0,04
Deere	US	USD	35	13.808	0,03
Taisei	JP	JPY	211	13.305	0,03
Fuji Electric	JP	JPY	214	13.242	0,03
MTU Aero Engines	DE	EUR	33	12.324	0,03
Rheinmetall	DE	EUR	7	11.720	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1.611	11.672	0,03
Atlas Copco (B)	SE	SEK	856	11.153	0,03
Tuohi Car	CN	HKD	5.538	10.918	0,03
FANUC	JP	JPY	377	10.838	0,03
Hensoldt	DE	EUR	114	10.500	0,03
Nabtesco	JP	JPY	455	9.900	0,02
Babcock International Group	GB	GBP	671	9.268	0,02
Kajima	JP	JPY	311	8.701	0,02
IHI	JP	JPY	474	8.522	0,02
BAE Systems	GB	GBP	397	8.456	0,02
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	628	8.341	0,02
Geberit	CH	CHF	13	8.184	0,02
Sankyu	JP	JPY	183	8.098	0,02
Northrop Grumman	US	USD	16	8.093	0,02
SGS	CH	CHF	81	7.966	0,02
ITOCHU	JP	JPY	158	7.959	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	181	7.808	0,02
United Rentals	US	USD	10	7.718	0,02
Sandvik	SE	SEK	291	7.671	0,02
Axon Enterprise	US	USD	11	6.906	0,02
Waste Management	US	USD	40	6.904	0,02
Rexel	FR	EUR	229	6.875	0,02
Ferguson Enterprises	US	USD	32	6.771	0,02
DSV	DK	DKK	36	6.672	0,02
Emerson Electric	US	USD	55	6.577	0,02
Vinci	FR	EUR	57	6.556	0,02
General Dynamics	US	USD	22	6.475	0,02
Amada	JP	JPY	614	6.351	0,02
Xylem (NY)	US	USD	46	6.013	0,02
Republic Services	US	USD	33	6.013	0,02
Carrier Global	US	USD	116	5.952	0,01
Quanta Services	US	USD	15	5.803	0,01
Paychex	US	USD	55	5.550	0,01
CH Robinson Worldwide	US	USD	41	5.479	0,01
United Parcel Service (B)	US	USD	65	5.442	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	8.242	5.419	0,01
EMCOR Group	US	USD	9	5.392	0,01
Teleperformance	FR	EUR	85	5.263	0,01
FedEx	US	USD	22	4.936	0,01
Leidos Holdings	US	USD	29	4.841	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	804	4.647	0,01
ExlService Holdings	US	USD	138	4.600	0,01
Dover	US	USD	29	4.562	0,01
Old Dominion Freight Line	US	USD	37	4.456	0,01
Verisk Analytics	US	USD	23	4.362	0,01
TransDigm Group	US	USD	4	4.350	0,01
Woodward	US	USD	18	4.123	0,01
Iveco Group	IT	EUR	223	4.107	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway (A)	CN	CNY	6.350	4.009	0,01
Expeditors International of Washington	US	USD	38	3.996	0,01
Pentair	GB	USD	43	3.978	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	175	3.844	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	17	3.678	0,01
Sungrow Power Supply (A)	CN	CNY	152	3.516	0,01
Lennox International	US	USD	8	3.456	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Zhuzhou CRRC Times Electric (A)	CN	CNY	544	3.452	0,01
Graco	US	USD	48	3.424	0,01
SK Square	KR	KRW	21	3.322	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	354	3.312	0,01
Flowserve	US	USD	55	3.245	0,01
S-1	KR	KRW	70	3.178	0,01
Kraftia	JP	JPY	69	3.169	0,01
Sunrun	US	USD	170	2.985	0,01
Nikkiso	JP	JPY	334	2.833	0,01
Timee	JP	JPY	336	2.808	0,01
Owens Corning	US	USD	25	2.740	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	299	2.697	0,01
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	490	2.680	0,01
RS GROUP	GB	GBP	415	2.628	0,01
Hyundai Rotem	KR	KRW	19	2.622	0,01
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	9	2.571	0,01
CACI International (A)	US	USD	5	2.512	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	58	2.297	0,01
BOC Aviation	SG	HKD	297	2.254	0,01
Jiangsu Hengli Hydraulic (A)	CN	CNY	192	2.247	0,01
DL E&C	KR	KRW	85	2.193	0,01
TransUnion	US	USD	31	2.149	0,01
Samsung Heavy Industries	KR	KRW	114	2.043	0,01
Ushio	JP	JPY	141	2.034	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	313	1.903	0,00
BayCurrent	JP	JPY	47	1.876	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	32	1.866	0,00
Yaskawa Electric	JP	JPY	77	1.821	0,00
Airtac International Group	TW	TWD	68	1.751	0,00
CIMC Enric Holdings	CN	HKD	2.066	1.730	0,00
Sercos Group	GB	GBP	569	1.645	0,00
THK	JP	JPY	70	1.614	0,00
Balfour Beatty	GB	GBP	181	1.388	0,00
Concentrix	US	USD	39	1.351	0,00
SK IE Technology	KR	KRW	60	1.117	0,00
SS&C Technologies Holdings	US	USD	12	856	0,00
Doosan Enerbility	KR	KRW	12	622	0,00
Wartsila OYJ Abp	FI	EUR	18	499	0,00
Spring Airlines (A)	CN	CNY	67	435	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	143	256	0,00
				3.190.153	8,01
IT					
NVIDIA	US	USD	13.080	2.299.780	5,77
Apple	US	USD	8.020	1.889.564	4,74
Microsoft	US	USD	3.891	1.745.442	4,58
Broadcom	US	USD	2.760	879.070	2,21
Alphabet (A)	US	USD	3.346	811.900	2,04
Meta Platforms (A)	US	USD	1.256	710.914	1,79
Alphabet (C)	US	USD	2.580	627.346	1,58
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	13.218	552.398	1,39
Tencent Holdings	CN	HKD	4.582	322.158	0,81
Samsung Electronics	KR	KRW	4.581	298.305	0,75
Advanced Micro Devices	US	USD	1.109	245.363	0,62
Oracle	US	USD	893	201.342	0,51
Salesforce	US	USD	779	173.613	0,44
ASML Holding	NL	EUR	174	159.376	0,40
Lam Research	US	USD	1.061	144.805	0,36
SK Hynix	KR	KRW	389	131.162	0,33
Applied Materials	US	USD	651	130.811	0,33
Intuit	US	USD	227	130.370	0,33
KLA-Tencor	US	USD	103	107.944	0,27
Analog Devices	US	USD	513	104.104	0,26
Amphenol (A)	US	USD	863	103.747	0,26
SAP	DE	EUR	453	101.655	0,26
Adobe	US	USD	324	95.061	0,24
Cisco Systems	US	USD	1.353	85.325	0,21
Yageo	TW	TWD	11.151	77.721	0,20
Arista Networks	US	USD	562	76.095	0,19
Sage Group	GB	GBP	5.769	75.509	0,19
Palo Alto Networks	US	USD	380	71.784	0,18
Intel	US	USD	2.042	70.680	0,18
Workday (A)	US	USD	328	67.373	0,17
Cadence Design Systems	US	USD	229	67.145	0,17
Capgemini	FR	EUR	444	59.295	0,15
Accenture (A)	IE	USD	272	58.725	0,15
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	925	57.945	0,15
MediaTek	TW	TWD	1.565	57.500	0,14
International Business Machines	US	USD	185	48.703	0,12
Synopsys	US	USD	124	48.613	0,12
NXP Semiconductors	NL	USD	261	47.711	0,12
Seagate Technology Holdings	US	USD	218	46.954	0,12
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	5.936	42.757	0,11
ASE Technology Holding	TW	TWD	5.954	41.397	0,10
NetApp	US	USD	390	39.432	0,10
Palantir Technologies (A)	US	USD	216	37.242	0,09
ServiceNow	US	USD	45	36.227	0,09
Microchip Technology	US	USD	659	35.866	0,09
Fair Issac	US	USD	25	35.266	0,09
Advanced Micro-Fabrication Equip. (A) (CH)	CN	CNY	1.019	34.650	0,09
Wiwynn	TW	TWD	275	33.638	0,08
Auto Trader Group	GB	GBP	3.551	31.549	0,08
Texas Instruments	US	USD	222	31.112	0,08
Marvell Technology	US	USD	387	31.044	0,08
Tyler Technologies	US	USD	73	29.957	0,08
Shopify (A) (US)	CA	USD	194	28.938	0,07
Motorola Solutions	US	USD	80	28.397	0,07
Manhattan Associates	US	USD	178	27.948	0,07
Delta Electronics	TW	TWD	970	26.986	0,07
NAVER	KR	KRW	151	24.582	0,06
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	447	22.872	0,06

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
MongoDB	US	USD	75	22.788	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2.543	22.242	0,06
Micron Technology	US	USD	115	22.033	0,06
Dell Technologies	US	USD	154	21.177	0,05
CDW	US	USD	153	20.966	0,05
Kioxia Holdings	JP	JPY	345	20.879	0,05
AppLovin (A)	US	USD	32	17.506	0,04
Ibiden	JP	JPY	205	16.750	0,04
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	110	16.274	0,04
QUALCOMM	US	USD	102	16.021	0,04
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	780	15.686	0,04
ASM International (NL)	NL	EUR	27	15.165	0,04
Silergy	CN	TWD	2.416	15.054	0,04
Halma	GB	GBP	369	14.891	0,04
Zoom Communications	US	USD	198	14.733	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	688	14.683	0,04
Autodesk	US	USD	51	13.394	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	1.005	13.247	0,03
Scout24	DE	EUR	121	12.079	0,03
Twilio (A)	US	USD	103	11.853	0,03
Socionext	JP	JPY	560	10.936	0,03
Strategy	US	USD	44	10.444	0,03
Five9	US	USD	496	10.431	0,03
Quanta Computer	TW	TWD	1.136	9.544	0,02
Xiaomi (B)	CN	HKD	1.971	9.449	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	497	9.403	0,02
Fujitsu	JP	JPY	413	9.336	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	136	9.185	0,02
CrowdStrike Holdings (A)	US	USD	19	9.022	0,02
Asia Vital Components	TW	TWD	217	8.600	0,02
Rorze	JP	JPY	653	7.880	0,02
Future Corp	JP	JPY	644	7.873	0,02
Qorvo	US	USD	89	7.493	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	304	7.475	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	301	7.431	0,02
Monolithic Power Systems	US	USD	9	7.372	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	370	7.310	0,02
ASMPT	SG	HKD	789	7.195	0,02
Wistron	TW	TWD	1.649	6.929	0,02
Snowflake	US	USD	28	6.575	0,02
Keyence	JP	JPY	20	6.397	0,02
Elite Material	TW	TWD	166	6.293	0,02
Cloudflare (A)	US	USD	29	6.122	0,02
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	279	5.877	0,01
Pure Storage (A)	US	USD	65	5.414	0,01
Akamai Technologies	US	USD	83	5.384	0,01
Keysight Technologies	US	USD	34	5.321	0,01
Zscaler	US	USD	18	5.136	0,01
Elastic	US	USD	66	5.126	0,01
Citizen Watch	JP	JPY	834	5.019	0,01
Nice ADR	IL	USD	42	4.997	0,01
PTC	US	USD	28	4.817	0,01
Temenos	CH	CHF	56	4.545	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	23	4.348	0,01
Procore Technologies	US	USD	68	4.313	0,01
Trimble	US	USD	62	4.291	0,01
Samsung SDI	KR	KRW	22	4.267	0,01
First Solar	US	USD	18	4.136	0,01
Disco	JP	JPY	14	4.076	0,01
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	478	4.004	0,01
VeriSign	US	USD	18	3.729	0,01
Enplas	JP	JPY	81	3.673	0,01
Chroma ATE	TW	TWD	160	3.663	0,01
HubSpot	US	USD	9	3.586	0,01
Atlassian (A)	AU	USD	24	3.581	0,01
Jabil	US	USD	19	3.563	0,01
GA Technologies	JP	JPY	315	3.539	0,01
Autohome ADR	CN	USD	154	3.403	0,01
Logitech International	CH	CHF	32	3.385	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	29	3.358	0,01
F5 Networks	US	USD	15	3.309	0,01
Ulvac	JP	JPY	81	3.187	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	1.901	3.106	0,01
Samsung SDS	KR	KRW	28	3.100	0,01
Fortinet	US	USD	40	2.986	0,01
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	52	2.971	0,01
Gartner	US	USD	13	2.810	0,01
Business Engineering	JP	JPY	79	2.807	0,01
Nutanix (A)	US	USD	45	2.737	0,01
Autohome (A)	CN	HKD	486	2.674	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	240	2.647	0,01
ASPEED Technology	TW	TWD	17	2.631	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	246	2.626	0,01
Kakao	KR	KRW	66	2.626	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	60	2.623	0,01
Eoptolink Technology (A)	CN	CNY	62	2.590	0,01
Roper Technologies	US	USD	7	2.533	0,01
Ciena	US	USD	16	2.501	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	514	2.340	0,01
Samsara (A)	US	USD	66	2.293	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	171	2.223	0,01
Arrow Electronics	US	USD	23	2.199	0,01
LY Corp	JP	JPY	850	2.165	0,01
AAC Technologies Holdings	CN	HKD	462	2.060	0,01
Dynatrace	US	USD	48	2.057	0,01
ams-OSRAM	AT	CHF	170	2.039	0,01
DXC Technology	US	USD	158	1.907	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	75	1.806	0,00
SUMCO	JP	JPY	203	1.800	0,00
Infineon Technologies	DE	EUR	51	1.757	0,00
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	371	1.696	0,00
Digital Garage	JP	JPY	86	1.593	0,00

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Glodon (A)	CN	CNY	859	1.535	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	174	1.491	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	665	1.439	0,00
Shimadzu	JP	JPY	61	1.432	0,00
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	326	1.426	0,00
Accton Technology	TW	TWD	46	1.378	0,00
Sopra Steria Group	FR	EUR	9	1.278	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	541	1.265	0,00
PagerDuty	US	USD	89	1.239	0,00
Lite-On Technology	TW	TWD	245	1.233	0,00
ZTE (H)	CN	HKD	271	990	0,00
TripAdvisor	US	USD	64	890	0,00
Avary Holding Shenzhen (A)	CN	CNY	123	782	0,00
Montage Technology (A)	CN	CNY	43	714	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	57	616	0,00
Circle Internet Group	US	USD	3	290	0,00
Topco Scientific	TW	TWD	29	274	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	488	241	0,00
Kuaishou Technology	CN	HKD	29	234	0,00
Shanghai Baosight Software & Co (A)	CN	CNY	82	230	0,00
				14.343.211	36,02

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	5.460	1.164.366	2,92
Tesla	US	USD	1.241	483.621	1,21
Alibaba Group Holding (CN)	HK	HKD	12.757	235.394	0,59
Home Depot	US	USD	642	211.706	0,53
Lowe's Cos	US	USD	360	74.451	0,19
Booking Holdings	US	USD	15	64.347	0,16
Compass Group	GB	GBP	2.190	62.864	0,16
McDonald's	US	USD	217	56.255	0,14
TXJ	US	USD	439	53.317	0,13
Publicis Groupe	FR	EUR	550	47.760	0,12
Eternal	IN	INR	14.040	43.426	0,11
PDD Holdings ADR	IE	USD	366	43.038	0,11
Sony Group	JP	JPY	1.767	42.696	0,11
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	221	37.878	0,10
Wendy's	US	USD	5.038	37.599	0,09
eBay	US	USD	533	37.480	0,09
Williams-Sonoma	US	USD	220	37.178	0,09
Toyota Motor	JP	JPY	2.073	36.695	0,09
Frontdoor	US	USD	618	35.291	0,09
Sea ADR	SG	USD	238	32.241	0,08
National Vision Holdings	US	USD	1.385	31.050	0,08
Autoliv	SE	USD	303	30.400	0,08
Hyundai Motor 2nd (Bevorzugt)	KR	KRW	218	29.158	0,07
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	3.653	27.313	0,07
NetEase	CN	HKD	1.092	26.564	0,07
Prosus	NL	EUR	443	26.563	0,07
Hermes International	FR	EUR	12	26.406	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.611	23.608	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	369	22.533	0,06
Eicher Motors	IN	INR	285	19.478	0,05
Tapestry	US	USD	190	18.201	0,05
Service Corp International	US	USD	251	18.057	0,05
Burlington Stores	US	USD	73	17.447	0,04
Mintn Group	TW	HKD	4.328	16.643	0,04
Comcast (A)	US	USD	698	16.494	0,04
Electronic Arts	US	USD	87	15.128	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	185	14.909	0,04
Yonex	JP	JPY	639	14.264	0,04
H World Group	CN	HKD	4.055	13.652	0,03
Evolution	SE	SEK	234	13.550	0,03
Fast Retailing	JP	JPY	42	13.268	0,03
Chipotle Mexican Grill	US	USD	457	12.513	0,03
ROBLOX (A)	US	USD	126	12.240	0,03
MercadoLibre	UY	USD	6	11.733	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	841	10.894	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	18	10.801	0,03
Kia	KR	KRW	144	10.464	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	30	10.457	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	59	10.449	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.130	10.189	0,03
NIKE (B)	US	USD	179	10.025	0,03
NVR	US	USD	2	9.829	0,02
Starbucks	US	USD	140	9.808	0,02
DoorDash (A)	US	USD	43	9.679	0,02
Saizeriya	JP	JPY	335	9.497	0,02
Planet Fitness (A)	US	USD	122	9.485	0,02
H World Group ADR	CN	USD	282	9.436	0,02
Sanrio	JP	JPY	228	9.146	0,02
Royal Caribbean Cruises (US)	US	USD	36	8.972	0,02
General Motors (US)	US	USD	142	8.510	0,02
Technogym	IT	EUR	527	8.272	0,02
Samsonite Group	US	HKD	4.482	8.127	0,02
Resorttrust	JP	JPY	791	8.080	0,02
Haier Smart Home (A)	CN	CNY	2.439	7.955	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	35	7.775	0,02
Marriott International (A)	US	USD	34	7.592	0,02
Seiren	JP	JPY	415	7.382	0,02
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	98	7.343	0,02
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	655	7.304	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	129	7.278	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	454	6.932	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	640	6.470	0,02
PulteGroup	US	USD	62	6.436	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	833	6.434	0,02
Hyundai Mobis	KR	KRW	33	6.276	0,02
Midea Group (H)	CN	HKD	649	6.079	0,02
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	520	6.072	0,02
Next	GB	GBP	36	5.845	0,01

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Doshisha	JP	JPY	357	5.828	0,01
AutoZone	US	USD	2	5.779	0,01
JCDecaux	FR	EUR	366	5.771	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	53	5.524	0,01
LG Electronics India	IN	INR	329	5.336	0,01
D.R. Horton	US	USD	41	5.300	0,01
Take-Two Interactive Software	US	USD	23	4.994	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	553	4.972	0,01
Michelin (B)	FR	EUR	179	4.945	0,01
Las Vegas Sands	US	USD	95	4.870	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	913	4.709	0,01
O'Reilly Automotive	US	USD	57	4.674	0,01
Aptiv	IE	USD	63	4.433	0,01
Best Buy	US	USD	60	4.297	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	522	4.226	0,01
Genuine Parts Co	US	USD	37	4.041	0,01
Ulta Beauty	US	USD	9	3.889	0,01
Moncler	IT	EUR	72	3.740	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	3.919	3.692	0,01
Poya International	TW	TWD	280	3.582	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2.616	3.455	0,01
SharkNinja	US	USD	43	3.212	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	1.764	2.991	0,01
Deckers Outdoor	US	USD	42	2.959	0,01
Trainline	GB	GBP	1.026	2.939	0,01
OPAP	GR	EUR	160	2.872	0,01
MINISO Group Holding	CN	HKD	595	2.755	0,01
Bosideng International Holdings	HK	HKD	5.114	2.713	0,01
LKQ	US	USD	99	2.691	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	516	2.656	0,01
Li Ning	CN	HKD	1.395	2.628	0,01
Airbnb (A)	US	USD	24	2.591	0,01
Lenskart Solutions*	IN	INR	629	2.471	0,01
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	702	2.413	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	16	2.347	0,01
JD.com (A)	CN	HKD	159	2.277	0,01
Yadea Group Holdings	CN	HKD	1.598	2.166	0,01
Pop Mart International Group	CN	HKD	84	2.083	0,01
JUMBO	GR	EUR	75	2.076	0,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	200	2.073	0,01
JNBY Design	CN	HKD	1.030	2.071	0,01
Boot Barn Holdings	US	USD	12	1.930	0,00
Isuzu Motors	JP	JPY	179	1.901	0,00
Omnicom Group	US	USD	28	1.827	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	547	1.789	0,00
Yum China Holdings	CN	HKD	47	1.758	0,00
Coway	KR	KRW	27	1.473	0,00
Nexteer Automotive Group	US	HKD	1.923	1.445	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	126	979	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	83	934	0,00
Woolworths Holdings (ZA)	ZA	ZAR	334	875	0,00
Misto Holdings	KR	KRW	36	795	0,00
Youngone	KR	KRW	22	780	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	6	733	0,00
Geely Automobile Holdings	HK	HKD	342	704	0,00
Foschini Group	ZA	ZAR	126	582	0,00
MakeMyTrip	IN	USD	6	390	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	18	379	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	263	359	0,00
Xtep International Holdings	CN	HKD	477	299	0,00
Persimmon	GB	GBP	18	243	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	27	225	0,00
				3.763.509	9,45

Basiskonsumgüter

Costco Wholesale	US	USD	271	214.607	0,54
Walmart	US	USD	2.366	206.566	0,52
Coca-Cola	US	USD	2.308	137.915	0,35
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.272	84.238	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.173	77.159	0,19
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	892	69.131	0,17
Church & Dwight	US	USD	748	56.376	0,14
Unilever	GB	GBP	932	48.713	0,12
Procter & Gamble	US	USD	353	46.022	0,12
Tesco	GB	GBP	8.755	45.795	0,11
Darling Ingredients	US	USD	1.560	43.059	0,11
L'Oreal	FR	EUR	115	41.552	0,10
Nestle	CH	CHF	407	33.766	0,08
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	4.966	29.095	0,07
Bunge Global	US	USD	337	27.597	0,07
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	460	24.340	0,06
China Mengniu Dairy	CN	HKD	13.799	21.761	0,05
Hindustan Unilever	IN	INR	831	19.998	0,05
Diageo	GB	GBP	984	19.600	0,05
PepsiCo	US	USD	136	17.263	0,04
Target	US	USD	210	16.868	0,04
Unilever	GB	EUR	280	14.714	0,04
Godrej Consumer Products	IN	INR	1.300	14.193	0,04
Carlsberg (B)	DK	DKK	134	13.624	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	516	12.690	0,03
Mondelez International (A)	US	USD	246	12.291	0,03
Kewpie	JP	JPY	488	11.734	0,03
Danone	FR	EUR	118	9.036	0,02
Nissui	JP	JPY	1.444	8.729	0,02
J Sainsbury	GB	GBP	2.017	7.843	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	110	7.213	0,02
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	295	6.488	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	37	6.457	0,02
JD Health International	CN	HKD	923	6.243	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	55	5.708	0,01
Lion	JP	JPY	667	5.702	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Davide Campari-Milano	IT	EUR	890	5.371	0,01
Bid	ZA	ZAR	246	5.286	0,01
Archer-Daniels-Midland	US	USD	101	5.286	0,01
Keurig Dr Pepper	US	USD	214	5.029	0,01
Kellanova	US	USD	63	4.508	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	304	4.416	0,01
General Mills	US	USD	109	4.411	0,01
Kraft Heinz	US	USD	196	4.202	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.353	4.009	0,01
Kenvue	US	USD	308	3.773	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	27.931	3.754	0,01
Kroger	US	USD	65	3.589	0,01
J M Smucker	US	USD	39	3.502	0,01
McCormick	US	USD	63	3.484	0,01
Clorox	US	USD	35	3.429	0,01
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	39	2.990	0,01
Brown-Forman (B)	US	USD	122	2.887	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	2.316	2.854	0,01
Molson Coors Beverage (B)	US	USD	75	2.827	0,01
BGF retail	KR	KRW	45	2.806	0,01
Campbell's Company	US	USD	105	2.722	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	305	2.696	0,01
Conagra Brands	US	USD	178	2.661	0,01
Eastroc Beverage Group (A)	CN	CNY	76	2.605	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	6.452	2.490	0,01
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.039	2.301	0,01
Hormel Foods	US	USD	122	2.268	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	CN	CNY	618	2.060	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	3.685	1.670	0,00
China Foods	HK	HKD	3.607	1.669	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	10.895	1.472	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	239	1.374	0,00
Premier Foods	GB	GBP	635	1.319	0,00
Amorepacific	KR	KRW	17	1.212	0,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	189	1.157	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	61	1.140	0,00
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	80	769	0,00
Ocado Group	GB	GBP	173	433	0,00
				1.534.517	3,85

Gesundheitswesen

Eli Lilly	US	USD	297	221.148	0,56
Johnson & Johnson	US	USD	1.113	181.389	0,46
AbbVie	US	USD	950	179.009	0,45
Gilead Sciences	US	USD	1.244	127.646	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	423	124.816	0,31
Merck & Co	US	USD	1.475	108.722	0,27
Amgen	US	USD	393	100.320	0,25
Roche Holding	CH	CHF	357	99.679	0,25
Novartis	CH	CHF	905	96.991	0,24
Thermo Fisher Scientific	US	USD	190	92.573	0,23
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2.032	80.878	0,20
Danaher	US	USD	427	79.720	0,20
McKesson	US	USD	113	79.393	0,20
Boston Scientific	US	USD	883	77.229	0,19
West Pharmaceutical Services	US	USD	287	70.107	0,18
Veeva Systems (A)	US	USD	275	69.054	0,17
Pfizer	US	USD	2.967	63.227	0,16
Medtronic	IE	USD	730	57.415	0,14
Abbott Laboratories	US	USD	523	55.983	0,14
Cardinal Health	US	USD	332	55.155	0,14
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	366	51.960	0,13
Intuitive Surgical	US	USD	112	51.811	0,13
Zoetis (A)	US	USD	416	51.776	0,13
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	99.497	50.339	0,13
Cencora	US	USD	164	48.223	0,12
Stryker	US	USD	154	47.724	0,12
Mettler-Toledo International	US	USD	39	47.651	0,12
GE HealthCare Technologies	US	USD	702	45.315	0,11
IDEXX Laboratories	US	USD	80	44.024	0,11
Cigna Group	US	USD	199	42.005	0,11
STERIS	US	USD	181	36.729	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	839	35.486	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.241	32.507	0,08
ResMed	US	USD	143	30.472	0,08
Royalty Pharma (A)	US	USD	931	30.115	0,08
Waters	US	USD	98	29.531	0,07
Agilent Technologies	US	USD	216	27.151	0,07
IQVIA Holdings	US	USD	144	26.764	0,07
Edwards Lifesciences	US	USD	357	25.913	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	64	24.785	0,06
QIAGEN (US)	NL	USD	594	24.204	0,06
Dexcom	US	USD	465	23.824	0,06
DaVita	US	USD	227	23.458	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	38	21.276	0,05
Lanza Group	CH	CHF	35	20.999	0,05
CVS Health	US	USD	316	20.910	0,05
Insulet	US	USD	73	19.878	0,05
Cooper	US	USD	296	17.868	0,04
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	48	17.765	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	1.642	16.390	0,04
Haleon	GB	GBP	3.693	14.890	0,04
Quest Diagnostics	US	USD	96	14.650	0,04
Hologic	US	USD	219	14.058	0,04
Sanofi	FR	EUR	159	13.953	0,04
Revvity	US	USD	168	13.517	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	43	13.489	0,03
Biogen	US	USD	97	12.850	0,03
Daiichi Sankyo	JP	JPY	539	11.111	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	37	10.883	0,03
Piramal Pharma	IN	INR	5.478	10.666	0,03

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
GSK	GB	GBP	390	7.896	0,02
M3	JP	JPY	649	7.886	0,02
HCA Healthcare	US	USD	19	7.457	0,02
BeOne Medicines (H)	US	HKD	318	6.623	0,02
Elevance Health	US	USD	23	6.177	0,02
Kyowa Kirin	JP	JPY	453	6.084	0,02
Sandoz Group	CH	CHF	100	5.786	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica	IT	EUR	111	5.714	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	367	5.052	0,01
Eurofins Scientific	LU	EUR	80	4.883	0,01
Ipsen	FR	EUR	38	4.573	0,01
Samsung Biologics	KR	KRW	6	4.475	0,01
Celltrion	KR	KRW	42	4.444	0,01
Sino Biopharmaceutical	HK	HKD	5.622	4.438	0,01
Merck	DE	EUR	39	4.404	0,01
Wuxi Biologics Cayman	CN	HKD	1.073	4.333	0,01
GNI Group	JP	JPY	311	4.248	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	863	3.973	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	397	3.853	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	93	3.807	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	365	3.777	0,01
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	293	3.543	0,01
Alteogen	KR	KRW	11	3.309	0,01
Incyte	US	USD	40	3.207	0,01
3SBio	CN	HKD	888	3.057	0,01
Demant	DK	DKK	105	3.019	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	13	2.951	0,01
Akeso	CN	HKD	228	2.879	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	3.093	2.640	0,01
Zimmer Biomet Holdings	US	USD	30	2.586	0,01
Alcon	CH	CHF	39	2.531	0,01
Terumo	JP	JPY	174	2.442	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	58	2.316	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	536	2.134	0,01
United Therapeutics	US	USD	5	2.008	0,01
China Resources Pharmaceutical Group	CN	HKD	3.504	1.947	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering (A)	CN	CNY	262	1.944	0,00
SK Biopharmaceuticals	KR	KRW	27	1.860	0,00
PharmaEssentia	TW	TWD	131	1.838	0,00
Imeik Technology Development (A)	CN	CNY	78	1.522	0,00
Aier Eye Hospital Group (A)	CN	CNY	990	1.474	0,00
UCB	BE	EUR	6	1.371	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	731	1.247	0,00
Kalbe Farma	ID	IDR	18.639	1.239	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	2.025	1.229	0,00
Hangzhou Tigemed Consulting (A)	CN	CNY	163	1.184	0,00
Richter Gedeon Nyrt	HU	HUF	44	1.181	0,00
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply (A)	CN	CNY	229	1.003	0,00
APT Medical (A)	CN	CNY	29	978	0,00
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	124	965	0,00
Huadong Medicine (A)	CN	CNY	185	938	0,00
Legend Biotech ADR	US	USD	31	894	0,00
WuXi XDC Cayman	CN	HKD	100	836	0,00
China Resource Sanjiu Medical & Pharmaceutical (A)	CN	CNY	237	831	0,00
Yunnan Baiyao Group (A)	CN	CNY	116	799	0,00
Genmab	DK	DKK	3	617	0,00
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings (A)	KR	KRW	188	604	0,00
Yuhan	KR	KRW	8	570	0,00
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	132	470	0,00
Sichuan Biokin Pharmaceutical (A)	CN	CNY	8	378	0,00
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise (A)	CN	CNY	45	306	0,00
Shanghai Allist Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	23	299	0,00
HLB	KR	KRW	9	280	0,00
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals (A)	CN	CNY	35	257	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	114	247	0,00
Genscript Biotech	CN	HKD	137	246	0,00
				3.315.433	8,33

Finanzunternehmen

iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	124.958	1.230.961	3,09
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	183.981	1.103.886	2,77
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	39.738	503.563	1,26
JPMorgan Chase	US	USD	1.841	494.058	1,24
Visa (A)	US	USD	1.244	366.732	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	864	357.184	0,90
Mastercard (A)	US	USD	634	302.964	0,76
Bank of America	US	USD	4.299	197.422	0,50
Wells Fargo	US	USD	2.252	168.730	0,42
Goldman Sachs Group	US	USD	190	129.602	0,33
Morgan Stanley	US	USD	809	114.690	0,29
Blackrock	US	USD	120	112.024	0,28
UniCredit (IT)	IT	EUR	1.642	105.158	0,26
HDFC Bank	IN	INR	10.666	102.770	0,26
Marsh & McLennan	US	USD	630	97.455	0,24
Intercontinental Exchange	US	USD	766	97.005	0,24
3i Group	GB	GBP	1.844	92.387	0,23
Allianz	DE	EUR	261	90.816	0,23
ICICI Bank	IN	INR	6.908	90.650	0,23
MSCI	US	USD	161	82.164	0,21
Charles Schwab	US	USD	1.010	81.635	0,20
Aon (A)	GB	USD	276	81.614	0,20
PNC Financial Services Group	US	USD	515	81.247	0,20
NatWest Group	GB	GBP	11.815	78.561	0,20
Deutsche Boerse	DE	EUR	335	73.471	0,18
Everest Group	BM	USD	268	73.239	0,18
AIA Group	HK	HKD	8.419	70.988	0,18
Arthur J Gallagher	US	USD	325	70.090	0,18
Progressive	US	USD	385	68.963	0,17
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.909	68.516	0,17
AXA	FR	EUR	1.746	65.700	0,16
KBC Group	BE	EUR	625	65.119	0,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Arch Capital Group	BM	USD	844	63.267	0,16
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	8.999	53.058	0,13
Travelers	US	USD	212	49.408	0,12
Brown & Brown	US	USD	713	49.297	0,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	79	47.626	0,12
MetLife	US	USD	689	47.376	0,12
Robinhood Markets (A)	US	USD	340	43.041	0,11
S&P Global	US	USD	101	42.958	0,11
Ares Management (A)	US	USD	332	42.285	0,11
Tradeweb Markets (A)	US	USD	468	41.929	0,11
Investor (B)	SE	SEK	1.457	41.709	0,10
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.434	41.623	0,10
Bank Central Asia	ID	IDR	93.762	41.608	0,10
China Construction Bank (H)	CN	HKD	47.420	40.716	0,10
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	842	39.742	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	73	39.084	0,10
CIMB Group Holdings	MY	MYR	25.695	38.782	0,10
CME Group	US	USD	167	38.350	0,10
UBS Group	CH	CHF	1.153	38.230	0,10
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	7.294	36.359	0,09
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.134	35.353	0,09
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.957	34.753	0,09
M&T Bank	US	USD	214	33.858	0,09
Hannover Rueck	DE	EUR	131	32.351	0,08
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	475	31.882	0,08
London Stock Exchange Group	GB	GBP	292	31.546	0,08
Nordea Bank	FI	EUR	2.098	31.081	0,08
American International Group	US	USD	453	30.833	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.348	30.723	0,08
HDFC Life Insurance	IN	INR	4.158	29.687	0,07
American Express	US	USD	94	29.236	0,07
Lloyds Banking Group	GB	GBP	28.338	28.741	0,07
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	2.191	26.530	0,07
Sampo (A)	FI	EUR	2.638	25.504	0,06
Tryg	DK	DKK	1.132	24.216	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	109	24.126	0,06
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	1.729	23.928	0,06
ING Groep	NL	EUR	984	21.377	0,05
Zions Bancorp	US	USD	470	21.034	0,05
Citigroup	US	USD	233	20.190	0,05
Shriram Finance	IN	INR	2.673	19.530	0,05
BDO Unibank	PH	PHP	9.692	19.069	0,05
Admiral Group	GB	GBP	496	18.482	0,05
Northern Trust	US	USD	168	18.451	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	72.545	17.809	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	26.391	17.723	0,04
Interactive Brokers Group (A)	US	USD	288	17.401	0,04
Voya Financial	US	USD	267	17.110	0,04
Asia Commercial Bank	VN	VND	19.865	16.695	0,04
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.622	16.509	0,04
Bank of New York Mellon	US	USD	175	16.220	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.354	15.794	0,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.814	15.278	0,04
Fiserv	US	USD	259	15.013	0,04
Nasdaq	US	USD	200	14.838	0,04
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.601	14.506	0,04
Moody's	US	USD	34	14.131	0,04
OTP Bank	HU	HUF	171	14.115	0,04
VZ Holding	CH	CHF	80	13.598	0,03
Chubb	CH	USD	52	12.489	0,03
Adyen	NL	EUR	8	11.759	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	627	11.683	0,03
iA Financial	CA	CAD	114	11.646	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	459	11.554	0,03
FirstRand	ZA	ZAR	2.787	11.463	0,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	1.786	11.184	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	3.270	11.136	0,03
Comerica	US	USD	159	10.533	0,03
CTBC Financial Holding	TW	TWD	8.944	10.527	0,03
Capital One Financial	US	USD	53	10.059	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	2.231	9.825	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.966	9.805	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	397	9.304	0,02
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	48	9.280	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	703	8.946	0,02
Commerzbank	DE	EUR	280	8.817	0,02
US Bancorp	US	USD	219	8.800	0,02
NN Group	NL	EUR	148	8.764	0,02
Apollo Global Management	US	USD	81	8.705	0,02
Brookfield	CA	CAD	219	8.646	0,02
Fidelity National Information Services	US	USD	160	8.612	0,02
First Horizon	US	USD	466	8.508	0,02
DNB Bank	NO	NOK	384	8.497	0,02
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	356	8.200	0,02
Societe Generale	FR	EUR	148	8.146	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	248	8.016	0,02
Willis Towers Watson	GB	USD	29	7.979	0,02
Hartford Insurance Group	US	USD	72	7.708	0,02
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	432	7.671	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	36.508	7.566	0,02
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	8.944	7.493	0,02
JTC	GB	GBP	501	7.439	0,02
Wintrust Financial	US	USD	66	7.283	0,02
PayPal Holdings	US	USD	123	7.280	0,02
Truist Financial	US	USD	189	7.272	0,02
Swiss Re	CH	CHF	46	7.227	0,02
Blackstone	US	USD	55	6.973	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	70	6.958	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	417	6.899	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	116	6.740	0,02
Deutsche Bank	DE	EUR	217	6.713	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	981	6.645	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	525	6.304	0,02
Raymond James Financial	US	USD	45	6.221	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	1.905	6.211	0,02
KBC Ancora	BE	EUR	90	6.112	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	300	5.950	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	288	5.918	0,01
Allstate	US	USD	35	5.827	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	6.138	5.815	0,01
Coinbase Global (A)	US	USD	19	5.715	0,01
Aflac	US	USD	61	5.678	0,01
State Street	US	USD	55	5.526	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	2.389	5.360	0,01
Storebrand	NO	NOK	369	4.968	0,01
KKR	US	USD	47	4.758	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	51	4.518	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	315	4.186	0,01
Ameriprise Financial	US	USD	11	4.186	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	103	3.974	0,01
OUTsurance Group	ZA	ZAR	1.088	3.972	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1.916	3.920	0,01
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	2.510	3.899	0,01
Alpha Bank	GR	EUR	1.117	3.798	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	14	3.707	0,01
Kasikornbank (F)	TH	THB	727	3.634	0,01
China Pacific Insurance Group (H)	CN	HKD	975	3.425	0,01
Equitable Holdings	US	USD	81	3.420	0,01
XP (A)	BR	USD	216	3.384	0,01
Swiss Life Holding	CH	CHF	4	3.323	0,01
LPL Financial Holdings	US	USD	10	3.283	0,01
InterCorp Financial Services	PE	USD	88	3.255	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	752	3.114	0,01
Premium Group	JP	JPY	274	3.048	0,01
Macquarie Group	AU	AUD	24	3.020	0,01
Wise (A)	GB	GBP	262	2.882	0,01
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	3.758	2.744	0,01
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	21	2.686	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	1.134	2.673	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	158	2.658	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	159	2.639	0,01
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	750	2.586	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	2.317	2.575	0,01
Ryan Specialty Holdings	US	USD	54	2.528	0,01
Lion Finance Group	GB	GBP	27	2.468	0,01
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.391	2.432	0,01
FNB	US	USD	180	2.420	0,01
DB Insurance	KR	KRW	31	2.408	0,01
Aviva	GB	GBP	316	2.408	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	1.153	2.361	0,01
FactSet Research Systems	US	USD	10	2.328	0,01
Nexi	IT	EUR	509	2.323	0,01
Credit Saison	JP	JPY	106	2.235	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	9.647	2.198	0,01
Bank Millennium	PL	PLN	600	2.176	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	292	1.939	0,00
Partners Group Holding	CH	CHF	2	1.874	0,00
Banca Generali	IT	EUR	38	1.853	0,00
KakaoBank	KR	KRW	124	1.747	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	3	1.695	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	94	1.641	0,00
Alior Bank	PL	PLN	64	1.549	0,00
RHB Bank	MY	MYR	1.050	1.472	0,00
China Life Insurance (H)	CN	HKD	519	1.419	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	539	1.267	0,00
TS Financial Holding	TW	TWD	2.249	1.184	0,00
First Financial Holding	TW	TWD	1.415	1.138	0,00
First Abu Dhabi Bank	AE	AED	272	1.122	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	433	1.110	0,00
TBC Bank Group	GE	GBP	20	974	0,00
ABN Amro Bank	NL	EUR	37	960	0,00
Credicorp	PE	USD	4	943	0,00
Nordnet	SE	SEK	34	849	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	72	846	0,00
Woori Financial Group	KR	KRW	52	796	0,00
Shanghai Pudong Development Bank (A)	CN	CNY	558	780	0,00
TPG	US	USD	12	572	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	314	565	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	70	534	0,00
Banco BPM	IT	EUR	42	533	0,00
Agricultural Bank of China (H)	CN	HKD	731	483	0,00
Qatar Islamic Bank	QA	QAR	76	444	0,00
Hana Financial Group	KR	KRW	8	411	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	9	398	0,00
Guotai Haitong Securities	CN	CNY	167	393	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	45	344	0,00
Thai Life Insurance (F)	TH	THB	1.183	326	0,00
Mega Financial Holding	TW	TWD	263	299	0,00
Generali	IT	EUR	8	257	0,00
Yuantai Financial Holding	TW	TWD	257	249	0,00
				9.087.906	22,82

Immobilien

Prologis REIT	US	USD	1.166	125.150	0,31
Welltower REIT	US	USD	720	112.996	0,28
Equinix REIT	US	USD	84	61.135	0,15
American Tower REIT	US	USD	345	53.611	0,13
SBA Communications REIT	US	USD	251	41.680	0,10
CBRE Group (A)	US	USD	250	32.897	0,08
Digital Realty Trust REIT	US	USD	218	32.061	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	15.756	22.909	0,06
KE Holdings	CN	HKD	4.399	21.581	0,05
Centurion Accommodation REIT	SG	SGD	28.215	19.919	0,05

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Crown Castle REIT	US	USD	154	12.057	0,03
Emaar Properties	AE	AED	3.427	11.492	0,03
CoStar Group	US	USD	178	10.476	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	257	9.527	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	515	7.582	0,02
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	1.466	5.559	0,01
China Resources Land	HK	HKD	1.758	5.502	0,01
Iron Mountain REIT	US	USD	56	4.948	0,01
VICI Properties REIT	US	USD	192	4.940	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	451	4.073	0,01
Equity Residential REIT	US	USD	77	3.963	0,01
WP Carey REIT	US	USD	65	3.711	0,01
Healthpeak Properties REIT	US	USD	228	3.526	0,01
Weyerhaeuser REIT	US	USD	177	3.489	0,01
BXP REIT	US	USD	55	3.392	0,01
Emaar Development	AE	AED	749	2.634	0,01
Central Pattana (F)	TH	THB	1.285	1.846	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1.413	1.512	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	6.152	1.351	0,00
Pakuwon Jati	ID	IDR	66.118	1.267	0,00
Katilas	JP	JPY	84	1.180	0,00
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	610	1.043	0,00
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	3.579	867	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	154	535	0,00
CTP	NL	EUR	13	233	0,00
Seazen Group	CN	HKD	799	195	0,00
				630.839	1,58

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	16	301.818	0,76
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2	23.586	0,06
				325.404	0,82

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	277	270.024	0,68
T-Mobile (US)	US	USD	237	43.131	0,11
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.534	35.870	0,09
Universal Music Group	NL	EUR	1.457	33.909	0,09
Spotify Technology	SE	USD	47	26.989	0,07
Bharti Airtel	IN	INR	1.269	25.468	0,06
Verizon Communications (US)	US	USD	574	19.829	0,05
Elisa	FI	EUR	492	18.806	0,05
AT&T	US	USD	832	17.958	0,05
Walt Disney	US	USD	182	17.691	0,04
Tele2 (B)	SE	SEK	1.208	16.588	0,04
Swisscom	CH	CHF	22	13.735	0,03
Koninklijke KPN	NL	EUR	3.214	12.913	0,03
Anycolor	JP	JPY	519	10.787	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	948	7.674	0,02
Warner Music Group (A)	US	USD	242	6.669	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2.169	5.648	0,01
Telenor	NO	NOK	406	5.237	0,01
KDDI	JP	JPY	355	4.905	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	26.516	4.447	0,01
MTN Group	ZA	ZAR	437	3.780	0,01
Vodafone Group	GB	GBP	3.491	3.663	0,01
Emirates Telecommunications Group	AE	AED	740	3.390	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	189	3.087	0,01
SK Telecom	KR	KRW	95	3.014	0,01
Orange	FR	EUR	210	2.907	0,01
SM Entertainment	KR	KRW	37	2.651	0,01
LG Uplus	KR	KRW	253	2.341	0,01
JYP Entertainment	KR	KRW	45	2.217	0,01
Chungghwa Telecom	TW	TWD	548	2.024	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	587	1.999	0,01
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	101	1.958	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	114	1.790	0,00
KT	KR	KRW	37	1.092	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	7	1.060	0,00
				635.251	1,60

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	76	3.863	0,01
Petroleo Brasileiro	BR	BRL	434	2.198	0,01
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	449	2.150	0,01
Repsol	ES	EUR	16	254	0,00
				8.465	0,02

Versorgungsunternehmen

Iberdrola	ES	EUR	251	4.403	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	205	1.843	0,00
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	82	1.731	0,00
				7.977	0,02

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.940	14.511	0,04
Suzano	BR	BRL	880	6.891	0,02
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	1.170	3.520	0,01
Cemex	MX	MXN	1.770	1.558	0,00
Farmers Business Network*	US	USD	143	1.398	0,00
GCC	MX	MXN	99	824	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				28.702	0,07

Industrie

Ferrovial	NL	EUR	1.426	75.871	0,19

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ACS Actividades de Construcción y Servicios	ES	EUR	86	6.145	0,02
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	484	5.153	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	265	4.798	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	132	3.497	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	91	2.399	0,01
				97.863	0,25

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseño Textil	ES	EUR	2.007	96.112	0,24
Trip.com Group	CN	HKD	997	60.713	0,15
Amadeus IT Group	ES	EUR	820	54.351	0,14
Vibra Energia	BR	BRL	1.096	4.221	0,01
HBX Group International	ES	EUR	208	1.472	0,00
Vivara Participacoes	BR	BRL	266	1.331	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	440	1.044	0,00
				219.244	0,55

Basiskonsumgüter

Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	2.970	8.540	0,02
Raia Drogasil	BR	BRL	1.657	5.383	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	62	903	0,00
Ambev	BR	BRL	373	765	0,00
				15.591	0,04

Gesundheitswesen

Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	368	2.565	0,01
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	737	<u>2.236</u>	<u>0,01</u>
				4.801	0,01

Finanzunternehmen

AIB Group	IE	EUR	9.741	77.781	0,20
Banco Santander (ES)	ES	EUR	4.919	43.411	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.028	17.915	0,04
Grupo Financiero Banorte (O)	MX	MXN	1.277	10.339	0,03
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	845	6.661	0,02
Bankinter	ES	EUR	445	5.815	0,01
Cboe Global Markets	US	USD	23	4.828	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	2.176	4.462	0,01
The Saudi National Bank	SA	SAR	366	3.377	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	858	3.055	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	339	2.129	0,01
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	274	1.743	0,00
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	578	1.684	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	450	996	0,00
Banco de Sabadell	ES	EUR	200	649	0,00
				184.845	0,46

Kommunikationsdienstleister

Cellnex Telecom	ES	EUR	908	24.547	0,06
America Movil (B)	MX	MXN	1.271	1.257	0,00
				25.804	0,06

Nicht börsennotiert

Energie

Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	15.307	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8.867	0	0,00
				0	0,00

Rohstoffe

United Co RUSAL International*	RU	USD	1.787	0	0,00
Polyus*	RU	USD	9	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	113	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	117	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	10.036	0	0,00
				0	0,00

IT

Nebius Group*	NL	USD	5	0	0,00
				0	0,00

Finanzunternehmen

Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.744	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	4.393	0	0,00
				0	0,00

Bruchteile	1	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 31.904.775)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 31.904.775)	39.244.081	98,54

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	34	(1)	(0,00)
			(1)	(0,00)

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731177 04/11/2025	148.559	3.133	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592017 26/11/2025	155.156	1.544	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16945842 04/11/2025	5.131	73	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873787 04/11/2025	156.895	(1.549)	(0,00)
		3.201	0,01

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,17731180 04/11/2025	3.162.629	66.687	0,17
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16592020 26/11/2025	3.433.854	34.176	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16610689 04/11/2025	126.146	1.434	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16289442 04/11/2025	114.456	982	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85655159 26/11/2025	381.487	(4.261)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85873788 04/11/2025	3.472.334	(34.291)	(0,09)
	64.727	64.727	0,16

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
MSCI S.Arabia Index Future 19/12/2025	USD	62.589	4.515	0,01
IFSC Nifty 50 Index Future 25/11/2025	USD	479.351	(2.480)	(0,01)
			2.035	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen

Nettovermögen	39.823.934	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,65
Irland	IE	9,19
Vereinigtes Königreich	GB	3,62
China	CN	2,82
Taiwan-Gebiet	TW	2,36
Japan	JP	2,17
Frankreich	FR	1,90
Korea	KR	1,62
Niederlande	NL	1,47
Deutschland	DE	1,40
Schweiz	CH	1,38
Indien	IN	1,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,12
Schweden	SE	0,75
Spanien	ES	0,65
Finnland	FI	0,43
Italien	IT	0,43
Kanada	CA	0,42
Bermuda	BM	0,40
Singapur	SG	0,35
Belgien	BE	0,24
Dänemark	DK	0,23
Indonesien	ID	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Brasilien	BR	0,20
Thailand	TH	0,19
Mexiko	MX	0,14
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,13
Malaysia	MY	0,11
Australien	AU	0,08
Philippinen	PH	0,07
Griechenland	GR	0,06
Norwegen	NO	0,06
Peru	PE	0,05
Vietnam	VN	0,04
Polen	PL	0,04
Ungarn	HU	0,04
Uruguay	UY	0,03
Katar	QA	0,03
Israel	IL	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Luxemburg	LU	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Chile	CL	0,01
Türkei	TR	0,01
Mauritius	MU	0,01
Österreich	AT	0,01
Portugal	PT	0,00
Georgien	GE	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,46

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 1,53% 25/06/2026	LU	EUR	723.877	726.571	3,71
				726.571	3,71
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Natixis Corp & IB (LU) 2,129% FRN 18/09/2026 EMTN	LU	EUR	422.262	419.612	2,15
BNP Paribas 1,991% 29/05/2026	NL	EUR	361.939	361.942	1,85
				781.554	4,00
Geldmarktinstrumente					
Chesham Finance CP 1,94% 10/11/2025	KY	EUR	301.615	301.518	1,54
Chesham Finance CP 1,94% 04/11/2025	KY	EUR	301.615	301.502	1,54
BFCM Paris CP 2,191% 04/05/2026	FR	EUR	241.292	241.314	1,23
Lloyds CD 2,159% 22/06/2026	GB	EUR	241.292	241.299	1,23
Nordea Bank CD 2,185% 07/08/2026	FI	EUR	241.292	241.297	1,23
Swedbank CP 2,18% 15/09/2026	SE	EUR	241.292	241.240	1,23
Royal Bank Of Canada CD 2,21% 18/09/2026	CA	EUR	241.292	241.216	1,23
Barclays CP 2,009% 14/08/2026	GB	EUR	241.292	240.958	1,23
KfW CP 1,98% 02/01/2026	DE	EUR	241.292	240.505	1,23
HSBC Continenta CP 2,07% 19/02/2026	FR	EUR	241.292	239.755	1,23
Bank Of America CD 2,022% 11/03/2026	IE	EUR	241.292	239.554	1,22
BFCM Paris CP 2,15% 18/06/2026	FR	EUR	241.292	238.046	1,22
Mainbeach Fundi CP 1,94% 04/11/2025	IE	EUR	180.969	180.928	0,93
Mainbeach Fundi CP 1,94% 10/11/2025	IE	EUR	180.969	180.911	0,92
Svenska CP 2,005% 09/02/2026	SE	EUR	150.808	149.947	0,77
NAB CD 2,126% 28/04/2026	AU	EUR	144.775	144.831	0,74
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,114% 14/01/2026	GB	EUR	144.775	144.149	0,74
TD Bank London CD 2,143% 30/04/2026	GB	EUR	120.646	120.707	0,62
UBS London CD 2,147% 07/05/2026	GB	EUR	120.646	120.695	0,62
Swedbank CP 2,23% 28/04/2026	SE	EUR	120.646	120.692	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,127% 30/04/2026	CA	EUR	120.646	120.692	0,62
DNB Bank CD 2,126% 28/04/2026	NO	EUR	120.646	120.686	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,141% 20/05/2026	CA	EUR	120.646	120.683	0,62
UBS London CD 2,099% 06/02/2026	GB	EUR	120.646	120.677	0,62
Bank Of Nova CD 2,046% 06/01/2026	GB	EUR	120.646	120.676	0,62
MUFG Bank CD 2,113% 09/02/2026	GB	EUR	120.646	120.674	0,62
MUFG Bank CD 2,102% 22/01/2026	GB	EUR	120.646	120.674	0,62
TD Bank London CD 2,131% 02/04/2026	GB	EUR	120.646	120.672	0,62
Cred CD 2,121% 27/02/2026	GB	EUR	120.646	120.668	0,62
MACQ CD 2,142% 23/04/2026	AU	EUR	120.646	120.665	0,62
TD Bank London CD 2,128% 01/04/2026	GB	EUR	120.646	120.665	0,62
Lloyds CD 2,125% 27/04/2026	GB	EUR	120.646	120.659	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,012% 20/11/2025	CA	EUR	120.646	120.656	0,62
Credit Agricole CIB CD 2,026% 19/11/2025	GB	EUR	120.646	120.654	0,62
Nordea Bank CD 2,183% 29/07/2026	FI	EUR	120.646	120.641	0,62
Credit Agricole CIB CD 2,191% 29/06/2026	GB	EUR	120.646	120.641	0,62
Royal Bank Of Canada CD 2,191% 04/08/2026	CA	EUR	120.646	120.634	0,62
DZ Bank CP 2,04% 03/11/2025	DE	EUR	120.646	120.627	0,62
ABN AMRO Bank CP 2,01% 03/11/2025	NL	EUR	120.646	120.625	0,62
SMBC Brussel BRH CD 2,007% 04/11/2025	BE	EUR	120.646	120.620	0,62
Jyske Bank CP 2,04% 05/11/2025	DK	EUR	120.646	120.613	0,62
Mitsu Finance CP 2,04% 05/11/2025	GB	EUR	120.646	120.612	0,62
UBS 2,249% 16/10/2026	AU	EUR	120.646	120.610	0,62
KDB CP 2,10% 12/11/2025	SG	EUR	120.646	120.563	0,62
Collateral Communication CP 2,15% 12/11/2025	US	EUR	120.646	120.560	0,62
Collateral Communication CP 2,2% 11/11/2025	US	EUR	120.646	120.524	0,62
ING Bank CP 2,12% 19/11/2025	NL	EUR	120.646	120.515	0,62
Mizuho Bank (London) CD 2,007% 20/11/2025	GB	EUR	120.646	120.514	0,62
Collateral Communication CP 2,17% 19/11/2025	US	EUR	120.646	120.510	0,62
SMBC Brussel BRH CD 2,008% 21/11/2025	BE	EUR	120.646	120.507	0,62
Mizuho Bank (London) CD 2,008% 21/11/2025	GB	EUR	120.646	120.507	0,62
La Banque Postale CP 2,08% 21/11/2025	FR	EUR	120.646	120.507	0,62
Matchpoint Finance CP 2,16% 20/11/2025	IE	EUR	120.646	120.501	0,62
Bred Banque CP 2,1% 27/11/2025	FR	EUR	120.646	120.467	0,62
Nykredit Bank CP 2,185% 01/12/2025	DK	EUR	120.646	120.444	0,62
Barclays CP 2,1% 02/12/2025	GB	EUR	120.646	120.442	0,62
Barclays CP 2,08% 03/12/2025	GB	EUR	120.646	120.436	0,62
MUFG Bank CD 2,099% 02/12/2025	JP	EUR	120.646	120.425	0,62
Bred Banque CP 2,05% 05/12/2025	FR	EUR	120.646	120.414	0,62
LMA CP 2,1% 05/12/2025	FR	EUR	120.646	120.412	0,62
ING Bank CP 2,05% 04/12/2025	NL	EUR	120.646	120.412	0,62
Collateral Communication CP 2,09% 03/12/2025	US	EUR	120.646	120.409	0,62
MUFG Bank CD 2,099% 05/12/2025	JP	EUR	120.646	120.404	0,62
Bred Banque CP 2,05% 08/12/2025	FR	EUR	120.646	120.393	0,62
Bred Banque CP 2,04% 09/12/2025	FR	EUR	120.646	120.386	0,62
La Banque Postale CP 2,04% 10/12/2025	FR	EUR	120.646	120.381	0,62
ING Bank CP 2,03% 09/12/2025	NL	EUR	120.646	120.378	0,62
Collateral Communication CP 2,1% 10/12/2025	US	EUR	120.646	120.358	0,62
Barclays CP 2,06% 17/12/2025	GB	EUR	120.646	120.351	0,62
GS Intl. CD 2,099% 18/12/2025	GB	EUR	120.646	120.314	0,62
P&G CP 2,017% 06/01/2026	US	EUR	120.646	120.228	0,61
HSBC Continenta CP 2,04% 02/01/2026	FR	EUR	120.646	120.218	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,01% 05/01/2026	DE	EUR	120.646	120.197	0,61
Oesterreichisch CP 2,00% 07/01/2026	AT	EUR	120.646	120.174	0,61
Toyota Kreditbank CP 2,02% 09/01/2026	DE	EUR	120.646	120.168	0,61
Collateral Communication CP 2,07% 09/01/2026	US	EUR	120.646	120.133	0,61
Sumi Trust Bank CD 2,067% 15/01/2026	JP	EUR	120.646	120.129	0,61
MUFG Bank CD 2,119% 19/01/2026	GB	EUR	120.646	120.088	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,00% 22/01/2026	NL	EUR	120.646	120.076	0,61
SMBC Brussel BRH CD 2,076% 23/01/2026	BE	EUR	120.646	120.072	0,61
Barclays CP 2,10% 02/02/2026	GB	EUR	120.646	120.039	0,61
Barclays CP 2,1% 09/02/2026	GB	EUR	120.646	119.991	0,61

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
BOA CD 1,985% 16/02/2026					
HSBC Continenta CP 2,05% 10/02/2026	FR	EUR	120.646	119.942	0,61
Nordea Bank CD 2,105% 17/02/2026	SE	EUR	120.646	119.941	0,61
Svenska CP 2,01% 23/02/2026	SE	EUR	120.646	119.892	0,61
BFCM CD 2,109% 02/03/2026	FR	EUR	120.646	119.859	0,61
GS Intl. CD 2,147% 02/03/2026	GB	EUR	120.646	119.802	0,61
BFCM Paris CP 2,1% 05/03/2026	FR	EUR	120.646	119.786	0,61
Agence Centrale CP 2,10% 17/03/2026	FR	EUR	120.646	119.780	0,61
Mizuho Bank CD 2,093% 27/03/2026	JP	EUR	120.646	119.680	0,61
Belfius Bank CD 2,117% 01/04/2026	BE	EUR	120.646	119.638	0,61
HSBC Continenta CP 2,11% 02/04/2026	FR	EUR	120.646	119.592	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 07/04/2026	FR	EUR	120.646	119.579	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	120.646	119.529	0,61
Agence Centrale CP 2,12% 08/04/2026	FR	EUR	120.646	119.521	0,61
Mufg Bank CD 2,168% 08/04/2026	JP	EUR	120.646	119.521	0,61
UBS Europe Se CP 2,12% 14/04/2026	DE	EUR	120.646	119.518	0,61
Agence Centrale CP 2,13% 14/04/2026	FR	EUR	120.646	119.493	0,61
DZ Bank CP 2,08% 23/04/2026	DE	EUR	120.646	119.478	0,61
Nordea Bank CD 2,127% 23/04/2026	SE	EUR	120.646	119.448	0,61
Swedbank CP 2,06% 27/04/2026	SE	EUR	120.646	119.435	0,61
Nordea Bank CD 2,136% 12/05/2026	SE	EUR	120.646	119.418	0,61
GS Intl. CD 2,192% 03/06/2026	GB	EUR	120.646	119.299	0,61
BFCM Paris CP 2,12% 09/06/2026	FR	EUR	120.646	119.108	0,61
Credit Agricole CD 2,156% 10/06/2026	FR	EUR	120.646	119.088	0,61
GS Intl. CD 2,193% 08/06/2026	GB	EUR	120.646	119.085	0,61
Lloyds Bank CP 2,13% 17/06/2026	GB	EUR	120.646	119.072	0,61
GS Intl. CD 2,194% 11/06/2026	GB	EUR	120.646	119.050	0,61
HSBC Continenta CP 2,12% 02/07/2026	FR	EUR	120.646	119.050	0,61
Svenska CP 2,14% 09/12/2025	SE	EUR	117.027	118.926	0,61
Toyota Finance (Australien) CP 2,06% 17/02/2026	AU	EUR	78.420	116.766	0,60
Royal Bank Of Canada CD 2,036% 02/01/2026	CA	EUR	60.323	77.930	0,40
Nordea Bank CD 2,047% 07/01/2026	FI	EUR	60.323	60.337	0,31
ING Bank CP 2,221% 22/12/2025	NL	EUR	60.323	60.335	0,31
Rabobank CD 2,025% 05/12/2025	NL	EUR	60.323	60.334	0,31
Dexia Credit CP 2,171% 24/11/2025	FR	EUR	60.323	60.330	0,31
NAB CD 2,019% 17/11/2025	AU	EUR	60.323	60.328	0,31
ING Bank CP 2,04% 05/12/2025	NL	EUR	60.323	60.327	0,31
Collateral Communication CP 2,1% 05/12/2025	US	EUR	60.323	60.203	0,31
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	60.323	60.197	0,31
Nordea Bank CD 2,106% 18/02/2026	FI	EUR	60.323	60.191	0,31
				59.943	0,31
				15.782.384	80,69

Nicht börsennotiert

Finanzunternehmen					
Ensemble Inv Corp 2,09% FRN 13/04/2026 EMTN	LU	EUR	361.939	362.978	1,86
BNP Paribas Issuance 2,01% FRN 14/08/2026 EMTN	NL	EUR	241.292	241.295	1,23
BNP Paribas 2,011% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	120.646	120.646	0,62
				724.919	3,71

Bruchteile	(6)	(0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 17.956.887)	18.015.422	92,11

Bankeinlagen

Belfius Bank TD 1,90% 03/11/2025	BE	EUR	904.846	904.846	4,63
Kbc Bank TD 1,89% 03/11/2025	BE	EUR	482.585	482.585	2,47
LBBW TD 1,92% 03/11/2025	DE	EUR	302.921	302.921	1,55
Hessen-Thuringen TD 1,90% 03/11/2025	DE	EUR	301.615	301.615	1,54
				1.991.967	10,18

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)	20.007.389	102,29

Sonstige Aktiva und Passiva	(448.270)	(2,30)

Nettovermögen	19.559.119	100,00

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	20,42
Frankreich	FR	16,24
Belgien	BE	9,55
Luxemburg	LU	7,72
Niederlande	NL	7,70
Deutschland	DE	7,39
Schweden	SE	6,27
USA	US	4,62
Kanada	CA	4,01
Irland	IE	3,69
Kaimaninseln	KY	3,08
Japan	JP	3,07
Australien	AU	2,99
Finnland	FI	2,47
Dänemark	DK	1,23
Norwegen	NO	0,62
Singapur	SG	0,62
Österreich	AT	0,61
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,30)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	165.509	10.295.381	0,98
Valaris	US	USD	168.906	9.375.978	0,89
				19.671.359	1,87

Versorgungsunternehmen

SSE	GB	GBP	611.816	15.388.563	1,47
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.494.886	13.015.798	1,24
Centrica	GB	GBP	4.565.029	10.744.982	1,02
NRG Energy	US	USD	52.969	9.074.957	0,86
Emera	CA	CAD	136.178	6.474.484	0,62
National Grid	GB	GBP	270.476	4.047.769	0,39
				58.746.553	5,60

Rohstoffe

Orica	AU	AUD	1,038.593	15,066.127	1,43
BHP Group	AU	GBP	509.714	14,486.604	1,38
CCL Industries (B)	CA	CAD	253.677	14,131.066	1,35
Steel Dynamics	US	USD	85.737	13,571.802	1,29
Kuraray	JP	JPY	1,081.013	11,722.952	1,12
Nickel Industries	AU	AUD	20,962.977	10,101.772	0,96
Air Liquide	FR	EUR	31.398	6,078.954	0,58
DSM-Firmenich	CH	EUR	74.218	6,050.009	0,58
				91.209.286	8,69

Industrie

L3Harris Technologies	US	USD	72.066	20.786.600	1,98
FedEx	US	USD	59.980	15.262.003	1,45
RELX	GB	GBP	331.411	14.604.969	1,39
NEXTracker (A)	US	USD	100.991	9.952.655	0,95
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	98.654	9.561.648	0,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	621.260	8.048.428	0,77
TKH Group	NL	EUR	146.976	6.504.014	0,62
Fortune Brands Innovations	US	USD	116.860	5.975.031	0,57
				90.695.348	8,64

IT

Ibiden	JP	JPY	257.064	24.173.167	2,30
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	333.145	20.870.803	1,99
Fair Issac	US	USD	12.818	20.602.135	1,96
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	282.464	20.391.082	1,94
Microsoft	US	USD	38.824	20.082.305	1,91
Samsung Electronics	KR	KRW	260.793	19.582.103	1,87
SK Hynix	KR	KRW	50.241	19.508.998	1,86
Meta Platforms (A)	US	USD	26.889	17.553.177	1,67
Auto Trader Group	GB	GBP	1.255.630	12.863.548	1,23
Sopra Steria Group	FR	EUR	21.772	3.386.426	0,32
				179.013.744	17,05

Nicht-Basiskonsumgüter

Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	103.542	20.445.603	1,95
Expedia Group	US	USD	84.905	18.454.990	1,76
PDD Holdings ADR	IE	USD	113.352	15.354.610	1,46
Autoliv	SE	USD	113.204	13.115.777	1,25
Nifco (Japan)	JP	JPY	259.887	7.535.055	0,72
Magna International	CA	CAD	155.372	7.230.759	0,69
Aritzia	CA	CAD	96.403	6.702.890	0,64
Carnival	US	USD	226.213	6.521.711	0,62
De' Longhi	IT	EUR	118.524	4.321.132	0,41
WPP (GB)	GB	GBP	1.073.754	4.052.513	0,39
				103.735.040	9,88

Basiskonsumgüter

CP ALL (F)	TH	THB	13,051,292	18,543,928	1,77
Lion	JP	JPY	1,394,727	13,742,385	1,31
Dollar Tree	US	USD	128,439	12,692,311	1,21
Dollar General	US	USD	115,944	11,311,465	1,08
Darling Ingredients	US	USD	183,350	5,835,107	0,56
				62,125,196	5,92

Gesundheitswesen

Boston Scientific	US	USD	201.587	20.323.967	1,94
Fresenius	DE	EUR	336.293	19.395.028	1,85
ConvaTec Group	GB	GBP	4.663.604	14.950.275	1,42
Insulet	US	USD	45.198	14.174.078	1,35
Bristol-Myers Squibb	US	USD	243.697	11.183.261	1,07
				80.026.609	7,62

Finanzunternehmen

Morgan Stanley	US	USD	126.963	20.758.463	1,98
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.006.703	20.609.553	1,96
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	139.891	20.472.010	1,95
ABN Amro Bank	NL	EUR	588.822	17.590.603	1,68
Wells Fargo	US	USD	198.993	17.190.976	1,64
JPMorgan Chase	US	USD	54.123	16.743.394	1,59
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	52.094	13.253.286	1,26
SCOR	FR	EUR	416.063	12.607.040	1,20
Nexi	IT	EUR	2.355.436	12.400.418	1,18
Apollo Global Management	US	USD	96.615	11.968.629	1,14
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	146.572	11.332.998	1,08
Comerica	US	USD	101.226	7.745.850	0,74

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Storebrand	NO	NOK	492.358	7.637.910	0,73
NN Group	NL	EUR	109.298	7.483.071	0,71
				197.794.201	18,84
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	44.399	5.523.214	0,53

On 1

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.695	57.128.710	5,44
				57.128.710	5,44

Kommunikationsdienstleister

Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	4,398.612	13,206.691	1,26
KT	KR	KRW	250.581	8,615.894	0,82
TELUS	CA	CAD	423.281	6,209.490	0,59
Elisa	FI	EUR	93.685	4,130.633	0,39
				32.162.708	3,06

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Industrie

Fluidra	ES	EUR	373.095	10.806.068	1,03
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	96.123	7.192.864	0,69
				17.998.932	1,71

Nicht-Basiskonsumgüter

Industria de Diseno Textil	ES	EUR	368.404	20.346.463	1,94
				20.346.463	1,94

Kommunikationsdienstleister

Cellnex Telecom	ES	EUR	154.949	<u>4.829.079</u>	<u>0,46</u>
				4.829.079	0,46

Bruchteile

Anlagen insgesamt (Kosten USD 913.149.181)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Differenzkontrakte				
Baxter International (UBS)	USD	(11.953.836)	2.765.463	0,26
Equifax (MS)	USD	(15.510.632)	1.881.235	0,18
Resmed (HSBC)	USD	(15.868.721)	1.410.209	0,13
Advance Auto Parts (UBS)	USD	(7.388.865)	1.338.922	0,13
Kongsberg Gruppen (MS)	NOK	(48.643.033)	1.306.276	0,12
Continental (MS)	EUR	9.250.009	1.247.646	0,12
Verizon Communications (US) (MS)	USD	(11.641.273)	1.130.348	0,11
Capcom (JPLS)	JPY	(2.216.110.848)	915.875	0,09
Kongsberg Gruppen (UBS)	NOK	(68.182.045)	903.147	0,09
First Quantum Minerals (CA) (MS)	CAD	(11.977.418)	899.369	0,09
Schindler (UBS)	CHF	(10.485.062)	888.953	0,08
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(19.711.388)	883.623	0,08
Fiat Chrysler Automobile (IT) (UBS)	EUR	(13.053.522)	773.282	0,07
Pearson (UBS)	GBP	(10.149.703)	729.050	0,07
Carlyle Group (GS)	USD	(11.235.553)	682.603	0,07
Delta Electronics (GS)	USD	(12.080.452)	638.420	0,06
National-Oilwell Varco (GS)	USD	(15.454.041)	616.461	0,06
GFL Environmental (JPLS)	CAD	(16.815.727)	607.735	0,06
Kakao (GS)	USD	(13.911.933)	548.094	0,05
Fastenal (HSBC)	USD	(17.083.482)	533.161	0,05
Becton Dickinson (JPLS)	USD	(9.435.824)	513.414	0,05
Burberry (UBS)	GBP	(11.298.551)	455.452	0,04
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	2.419.114.626	434.718	0,04
WEX (GS)	USD	(8.932.455)	433.242	0,04
PPG Industries (MS)	USD	(6.257.138)	431.703	0,04
Largan Precision (UBS)	USD	(14.720.953)	412.052	0,04
Euronext (UBS)	EUR	(14.275.389)	411.488	0,04
Costco Wholesale (HSBC)	USD	(16.790.703)	405.323	0,04
Deckers Outdoor (UBS)	USD	(5.855.265)	400.809	0,04
Solventum (JPLS)	USD	(10.355.389)	370.586	0,04
SSE (JPLS)	GBP	4.655.623	312.601	0,03
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(13.567.016)	303.885	0,03
Envista (MS)	USD	(6.299.310)	259.522	0,02
Universal Music Group (HSBC)	EUR	(13.081.937)	259.277	0,02
Uni-Charm (JPLS)	JPY	(1.454.986.007)	235.222	0,02
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(10.200.393)	222.504	0,02
Equinor (MS)	NOK	(108.738.102)	195.225	0,02
Metso Corporation (GS)	EUR	(8.020.976)	188.738	0,02
Yakult Honsha (JPLS)	JPY	(1.253.763.058)	179.589	0,02
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(5.597.563)	162.538	0,02
ZTO Express (Cayman) (JPLS)	HKD	(91.812.990)	141.221	0,01
Universal Music Group (MS)	EUR	(1.376.083)	136.366	0,01
Geberit (JPLS)	CHF	(5.059.411)	132.981	0,01
Texas Instruments (JPLS)	USD	(2.961.309)	129.600	0,01
SNC-Lavalin Group (GS)	CAD	(8.527.674)	123.450	0,01

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
AT&T (UBS)	USD	(11.735.624)	115.494	0,01
International Business Machine (UBS)	USD	(10.162.758)	107.560	0,01
Nemetschek (GS)	EUR	(9.335.200)	96.871	0,01
Shiseido (JPLS)	JPY	(2.608.368.959)	95.111	0,01
SNC-Lavalin Group (JPLS)	CAD	(5.558.680)	89.105	0,01
Hilton Worldwide Holdings (MS)	USD	(15.899.869)	87.848	0,01
Transmedics Group (UBS)	USD	(6.882.942)	86.504	0,01
Howden Joinery Group (GS)	GBP	(6.379.835)	72.743	0,01
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(4.341.279)	60.195	0,01
Huhtamaki (GS)	EUR	(3.264.944)	51.639	0,00
ZTO Express (Cayman) (GS)	HKD	(9.658.286)	48.679	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	905.935	46.423	0,00
Worldline (JPLS)	EUR	(345.610)	34.747	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(6.621.926)	30.976	0,00
Fubon Financial (GS)	USD	(1.230.351)	19.273	0,00
ENI (GS)	EUR	(10.252.556)	13.346	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(8.405.645)	12.629	0,00
Westpac Banking (JPLS)	AUD	(3.013.891)	12.056	0,00
EssilorLuxottica (GS)	EUR	(2.421.052)	8.798	0,00
Crowdstrike Holdings (MS)	USD	(10.552.750)	4.532	0,00
Sonic Healthcare (GS)	AUD	(642.204)	557	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(8.718.486)	0	0,00
Medibank Private (GS)	AUD	(1.364.742)	(5.811)	(0,00)
NN Group (MS)	EUR	1.966.407	(6.109)	(0,00)
Sonic Healthcare (JPLS)	AUD	(6.105.235)	(7.961)	(0,00)
Hexagon (B) (MS)	SEK	(16.427.752)	(16.323)	(0,00)
Enel (GS)	EUR	(2.773.568)	(22.603)	(0,00)
CaixaBank (MS)	EUR	(1.464.902)	(25.809)	(0,00)
Fubon Financial Holding (JPLS)	USD	(5.142.692)	(28.961)	(0,00)
Westpac Banking (GS)	AUD	(6.093.352)	(32.406)	(0,00)
Texas Instruments (GS)	USD	(7.452.640)	(35.121)	(0,00)
Telefonica (MS)	EUR	(3.712.433)	(44.883)	(0,00)
Fubon Financial Holding (HSBC)	USD	(6.555.974)	(52.793)	(0,01)
Enel (MS)	EUR	(692.261)	(55.960)	(0,01)
Worldline (GS)	EUR	(3.285.591)	(58.009)	(0,01)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(76.378.945)	(72.956)	(0,01)
Swisscom (Reg'd) (JPLS)	CHF	(12.010.687)	(88.228)	(0,01)
Federal Signal (GS)	USD	(9.574.242)	(113.590)	(0,01)
Paypal Holdings (HSBC)	USD	(14.803.987)	(124.129)	(0,01)
CME Group (GS)	USD	(13.469.796)	(128.898)	(0,01)
OMV (GS)	EUR	(11.637.330)	(135.705)	(0,01)
Volkswagen (Bevorzugt) (UBS)	EUR	(13.430.392)	(147.609)	(0,01)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(4.538.232)	(148.700)	(0,01)
Lennox International (GS)	USD	(12.570.481)	(151.328)	(0,01)
Medibank Private (JPLS)	AUD	(15.956.103)	(175.052)	(0,02)
EssilorLuxottica (MS)	EUR	(1.399.695)	(188.698)	(0,02)
Lululemon Athletica (GS)	USD	(14.524.759)	(197.825)	(0,02)
Enel (HSBC)	EUR	(6.581.116)	(201.551)	(0,02)
Siemens Energy (MS)	EUR	16.932.366	(209.240)	(0,02)
Glaxosmithkline (GS)	GBP	(11.313.719)	(237.733)	(0,02)
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	894.685.457	(245.973)	(0,02)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	1.324.223	(294.274)	(0,03)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(1.431.297.674)	(306.321)	(0,03)
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(5.678.720)	(383.202)	(0,04)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(156.173.571)	(514.901)	(0,05)
CBOE Global Markets (HSBC)	USD	(17.973.965)	(530.680)	(0,05)
Tele2 (B) (MS)	SEK	95.663.787	(592.427)	(0,06)
Banco BPM (UBS)	EUR	(14.847.557)	(604.368)	(0,06)
XPeng (A) (GS)	HKD	(123.661.394)	(631.996)	(0,06)
CaixaBank (UBS)	EUR	(13.926.296)	(739.583)	(0,07)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(4.328.953)	(765.919)	(0,07)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(21.170.290)	(770.726)	(0,07)
SK Innovation (JPLS)	USD	(4.390.461)	(868.518)	(0,08)
Nintendo (JPLS)	JPY	(2.460.851.609)	(894.351)	(0,09)
Rockwell Automation (HSBC)	USD	(18.303.865)	(972.125)	(0,09)
Barclays (UBS)	GBP	(15.483.215)	(1.013.782)	(0,10)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	10.368.151	(1.265.637)	(0,12)
SK Innovation (MS)	USD	(6.053.979)	(1.286.198)	(0,12)
Sandoz Group (JPLS)	CHF	(13.038.733)	(1.376.713)	(0,13)
Fast Retailing (JPLS)	JPY	(2.994.958.045)	(1.738.809)	(0,17)
Dexcom (GS)	USD	12.388.538	(1.917.224)	(0,18)
EssilorLuxottica (HSBC)	EUR	(13.305.746)	(1.967.853)	(0,19)
			6.650.893	0,63

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft GBP zu 1,33085800 25/11/2025	92.643.530	1.273.214	0,12
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00660880 25/11/2025	58.961.921	967.554	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16076270 25/11/2025	156.080.002	864.870	0,08
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25980681 25/11/2025	25.570.976	256.196	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32789920 25/11/2025	17.024.686	195.603	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16791200 25/11/2025	14.836.190	174.095	0,02
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09952434 25/11/2025	9.267.432	73.157	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659206 25/11/2025	4.437.849	61.401	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71453059 25/11/2025	61.715.286	36.341	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,59809994 25/11/2025	2.050.594	20.106	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09939597 25/11/2025	2.686.874	17.717	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10688686 25/11/2025	432.671	6.063	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,37000268 25/11/2025	1.325.170	5.154	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876411 25/11/2025	13.504.804	4.548	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,62800012 25/11/2025	416.575	4.470	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14060181 25/11/2025	14.936.069	3.008	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261791 25/11/2025	629.105	1.969	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 32,36770018 25/11/2025	602.281	1.607	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10655259 25/11/2025	134.511	1.458	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669253 25/11/2025	96.445	1.174	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10605200 25/11/2025	133.382	813	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669158 25/11/2025	58.278	709	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03252985 25/11/2025	778.524	328	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15548320 25/11/2025	7.525	42	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 30,75430012 25/11/2025	938.725	11	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76648344 25/11/2025	719.384	(210)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070078 25/11/2025	2.011.990	(217)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03090818 25/11/2025	105.744	(236)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76379995 25/11/2025	652.183	(416)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03093581 25/11/2025	687.620	(923)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,74877101 25/11/2025	10.032.304	(1.689)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79975520 25/11/2025	1.077.109	(2.647)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42339397 25/11/2025	500.139	(3.342)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,58954303 25/11/2025	1.885.304	(10.079)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069775 25/11/2025	2.274.063	(10.091)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79835700 25/11/2025	2.550.574	(10.716)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,00380497 25/11/2025	1.061.239	(12.921)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36632999 25/11/2025	1.571.287	(19.952)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,13835005 25/11/2025	6.046.717	(25.875)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79396970 25/11/2025	2.765.722	(26.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00469947 25/11/2025	20.240.252	(40.067)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03045809 25/11/2025	4.253.625	(71.310)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64959190 25/11/2025	24.391.627	(172.526)	(0,02)
		3.561.636	0,34

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf CZK verkauft USD zu 21,03595453 18/11/2025	3.774	(12)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87014858 18/11/2025	9.003	(98)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,97529911 18/11/2025	110.892	(659)	(0,00)
		(769)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,86334664 18/11/2025	437.252	(1.651)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046887 18/11/2025	377.236	(2.677)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	11.216.134	(66.819)	(0,01)
		(71.147)	(0,01)

A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)

Kauf HUF verkauft USD zu 339,08811013 18/11/2025	9.571.916	66.739	0,01
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00297782 18/11/2025	316.298	871	0,00
		67.610	0,01

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,65412599 18/11/2025	1.615.598	(17.351)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,67702100 18/11/2025	49.419.788	(224.443)	(0,02)
		(241.794)	(0,02)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,29482001 18/11/2025	64.719	(282)	(0,00)
		(282)	(0,00)

A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046886 18/11/2025	6.000.566	(42.579)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684215 18/11/2025	7.234.121	(81.606)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86083322 18/11/2025	175.074.678	(1.168.694)	(0,11)
		(1.292.879)	(0,12)

A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,29481998 18/11/2025	133.918	(584)	(0,00)
		(584)	(0,00)

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,76135490 18/11/2025	6.696.483	(3.336)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967155 18/11/2025	145.374.464	(2.302.142)	(0,22)
		(2.305.478)	(0,22)

I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,85302521 18/11/2025	6.011.194	(94.287)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86083322 18/11/2025	179.870.265	(1.200.706)	(0,11)
		(1.294.993)	(0,12)

SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,85610061 18/11/2025	2.198.223	(26.679)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	67.224.716	(400.483)	(0,04)
		(427.162)	(0,04)

W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,75389821 18/11/2025	154.000	(1.584)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74501158 18/11/2025	197.984	(4.346)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74511095 18/11/2025	300.761	(6.564)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74690018 18/11/2025	1.130.539	(22.016)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74967155 18/11/2025	4.497.570	(71.223)	(0,01)
		(105.733)	(0,01)

X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145555 18/11/2025	55.371	(330)	(0,00)
		(330)	(0,00)

X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,86066838 18/11/2025	897.442	(6.162)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86046886 18/11/2025	1.262.684	(8.960)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85864770 18/11/2025	1.045.015	(9.611)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85684215 18/11/2025	920.706	(10.386)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85761764 18/11/2025	1.511.046	(15.694)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86016844 18/11/2025	2.310.245	(17.194)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86145548 18/11/2025	21.130.634	(125.883)	(0,01)
	(193.890)	(0,02)	
Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80116822 18/11/2025	187.102	(283)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79486322 18/11/2025	156.127	(1.463)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79361139 18/11/2025	258.187	(2.822)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,80012450 18/11/2025	4.772.757	(13.431)	(0,00)
	(17.999)	(0,00)	
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85767729 18/11/2025	4.088.834	(42.185)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85918381 18/11/2025	13.278.998	(113.916)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86157556 18/11/2025	113.648.650	(661.300)	(0,06)
	(817.401)	(0,08)	
Sonstige Aktiva und Passiva	25.398.429	2,40	
Nettovermögen	1.049.914.567	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	32,67
Vereinigtes Königreich	GB	9,26
Irland	IE	7,59
Kanada	CA	5,83
Japan	JP	5,45
Frankreich	FR	5,07
Korea	KR	4,54
Australien	AU	3,78
Spanien	ES	3,43
Taiwan-Gebiet	TW	3,25
Niederlande	NL	3,01
Schweiz	CH	2,52
China	CN	2,01
Deutschland	DE	1,85
Thailand	TH	1,77
Italien	IT	1,59
Bermuda	BM	1,26
Schweden	SE	1,25
Norwegen	NO	0,73
Finnland	FI	0,39
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,75

Absolute Return Global Fixed Income Fund 4

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/02/2055	US	USD	3.200.000	3.244.764	9,74
Japan 0,30% 20/12/2025	JP	JPY	433.250.000	2.810.508	8,44
Japan 0,10% 20/03/2026	JP	JPY	423.950.000	2.746.357	8,25
UK Treasury 0,125% 30/01/2026	GB	GBP	1.110.000	1.446.688	4,34
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	170.000	169.605	0,51
				10.417.922	31,29
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	147	3.112.231	9,35
				3.112.231	9,35
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,723% 18/12/2025	US	USD	9.650.000	9.603.318	28,84
US Treasury Bill 3,646% 04/12/2025**	US	USD	3.572.000	3.560.101	10,69
US Treasury Bill 3,768% 26/12/2025	US	USD	2.900.000	2.883.403	8,66
US Treasury Bill 3,741% 15/01/2026	US	USD	850.000	843.513	2,53
US Treasury Bill 3,597% 28/11/2025	US	USD	600.000	598.386	1,80
US Treasury Bill 3,742% 22/01/2026	US	USD	500.000	495.825	1,49
US Treasury Bill 3,802% 02/01/2026	US	USD	400.000	397.440	1,19
US Treasury Bill 3,688% 11/12/2025	US	USD	300.000	298.776	0,90
US Treasury Bill 3,729% 29/01/2026	US	USD	150.000	148.645	0,45
				18.829.407	56,55
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 32.572.354)				32.359.559	97,18

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00682486 14/11/2025	4.968.299	252.455	0,76
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35271600 14/11/2025	2.653.130	80.709	0,24
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17438500 14/11/2025	1.340.542	24.094	0,07
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00668678 14/11/2025	648.269	19.159	0,06
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27483627 14/11/2025	1.263.238	19.148	0,06
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10008295 14/11/2025	1.318.544	17.863	0,05
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10720476 14/11/2025	633.623	11.214	0,03
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14112004 14/11/2025	1.624.187	7.584	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17666219 14/11/2025	316.100	6.305	0,02
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09952731 14/11/2025	262.070	2.076	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10680402 14/11/2025	109.343	1.519	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00680351 14/11/2025	31.831	1.513	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,12915896 14/11/2025	643.975	896	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34041600 14/11/2025	39.363	829	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17352000 14/11/2025	41.531	715	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,17124886 14/11/2025	40.378	616	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33631615 14/11/2025	34.132	612	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27372990 14/11/2025	55.229	611	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33161731 14/11/2025	34.132	490	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33059296 14/11/2025	35.445	481	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10582209 14/11/2025	52.881	242	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52708582 14/11/2025	60.900	(66)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,27010473 14/11/2025	39.185	(150)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,42461537 14/11/2025	46.368	(334)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,01559696 14/11/2025	34.346	(378)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75747202 14/11/2025	68.649	(385)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85832867 14/11/2025	47.767	(468)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,97565011 14/11/2025	38.694	(579)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,88575506 14/11/2025	32.572	(776)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85543199 14/11/2025	61.957	(814)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85728887 14/11/2025	102.649	(1.128)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,82133907 14/11/2025	34.384	(1.149)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,88068948 14/11/2025	83.800	(2.039)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,47991270 14/11/2025	46.286	(2.251)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86393432 14/11/2025	1.025.541	(3.407)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,09172001 14/11/2025	983.118	(3.803)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86052743 14/11/2025	668.195	(4.846)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51381454 14/11/2025	648.692	(6.336)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85709302 14/11/2025	637.037	(7.144)	(0,02)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,50818075 14/11/2025	634.539	(8.536)	(0,03)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,36809095 14/11/2025	669.513	(8.817)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85160647 14/11/2025	642.315	(11.269)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85015674 14/11/2025	643.411	(12.364)	(0,04)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,32835699 14/11/2025	762.943	(13.234)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1404,86999920 14/11/2025	972.340	(14.229)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75107221 14/11/2025	1.298.144	(18.183)	(0,05)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,94150502 14/11/2025	1.248.905	(22.886)	(0,07)
	303.560	0,91	
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	2.906.809	10.563	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	2.921.962	(10.559)	(0,03)

** Ganz oder teilweise treuhänderisch gehaltene Sicherheiten zum Stichtag, wie in den Erläuterungen zum Jahresabschluss beschrieben.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.966.018	(59.208)	(0,18)	
		(59.204)	(0,18)	
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76890545 06/11/2025	281.939	249	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29773302 04/12/2025	282.801	(250)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,28617300 06/11/2025	285.343	(3.403)	(0,01)	
		(3.404)	(0,01)	
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	1.604.119	5.829	0,02	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85856639 06/11/2025	25.974	(259)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85663483 06/11/2025	25.915	(316)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86109425 06/11/2025	54.233	(382)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84988567 06/11/2025	30.592	(611)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	1.612.480	(5.827)	(0,02)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	1.498.893	(29.921)	(0,09)	
		(31.487)	(0,09)	
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)				
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31358352 06/11/2025	117.885	74	0,00	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76122835 04/12/2025	117.967	(74)	(0,00)	
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74366528 06/11/2025	120.753	(2.868)	(0,01)	
		(2.868)	(0,01)	
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15732000 06/11/2025	2.105.961	7.653	0,02	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86270811 04/12/2025	2.116.938	(7.650)	(0,02)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84989380 06/11/2025	2.148.857	(42.896)	(0,13)	
		(42.893)	(0,13)	
Futures				
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	7.375.230	98.557	0,30
Euro-Bobl Bond Future 08/12/2025	EUR	236.520	1.072	0,00
US Long Bond Future 19/12/2025	USD	(2.817.750)	(6.855)	(0,02)
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	8.194.336	(10.547)	(0,03)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(5.344.625)	(42.549)	(0,13)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	5.863.000	(46.938)	(0,14)
Euro-BTP Bond Future 08/12/2025	EUR	(7.407.230)	(189.899)	(0,57)
			(197.159)	(0,59)
Zinsswaps				
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 13,49%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 03/01/2028 BRL	BRL	17.000.000	18.530	0,06
Zahlung fix 3,939%; Erlös variabel (6m NIBOR) 24/04/2035 NOK	NOK	37.500.000	18.332	0,06
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028 NOK	NOK	8.535.000	10.414	0,03
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 23/11/2028 NOK	NOK	10.800.000	(3.624)	(0,01)
Erlös fix 4%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 15/09/2027 NOK	NOK	85.000.000	(18.816)	(0,06)
Erlös fix 4,038%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 24/04/2027 NOK	NOK	156.750.000	(38.829)	(0,12)
Erlös fix 3,99%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 29/07/2027 NOK	NOK	170.000.000	(45.649)	(0,14)
			(59.642)	(0,18)
Inflation Swaps				
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 1,732%; Erlös variabel. (Euro HICP) 15/04/2030 EUR	EUR	1.500.000	8.020	0,02
Zahlung fix 2,52%; Erlös variabel. (US CPI) 22/10/2030 USD	USD	3.800.000	6.660	0,02
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel. (Euro HICP) 15/02/2030 EUR	EUR	1.500.000	471	0,00
			15.151	0,05
Overnight Index Swaps				
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 1,86%; Erlös variabel. (ESTR) 29/07/2027 EUR	EUR	13.600.000	4.240	0,01
Zahlung fix 3,822%; Erlös variabel. (1d SOFR) 14/03/2032 USD	USD	4.900.000	(97.681)	(0,29)
			(93.441)	(0,28)
Sonstige Aktiva und Passiva			1.111.129	3,35

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nettovermögen	33.299.301	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	66,80
Japan	JP	16,69
Irland	IE	9,35
Vereinigtes Königreich	GB	4,34
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,82

Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	3.029	188.423	0,16
Valaris	US	USD	3.091	171.597	0,14
Cameco (CA)	CA	CAD	342	34.728	0,03
Yellow Cake (London)	GB	GBP	3.976	30.769	0,03
Inpex	JP	JPY	545	10.037	0,01
Modec	JP	JPY	148	9.605	0,01
				445.159	0,37
Versorgungsunternehmen					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1.125.440	1.145.001	0,96
US Solar Fund	GB	USD	2.713.222	1.006.605	0,85
SSE	GB	GBP	13.414	337.404	0,28
ENN Energy Holdings	CN	HKD	27.359	238.212	0,20
NRG Energy	US	USD	1.260	215.920	0,18
Centrica	GB	GBP	83.548	196.652	0,17
Emera	CA	CAD	2.492	118.494	0,10
National Grid	GB	GBP	4.950	74.081	0,06
NextEra Energy	US	USD	700	57.112	0,05
E.ON	DE	EUR	2.096	39.006	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	64.523	27.756	0,02
Fortum	FI	EUR	834	18.596	0,02
Osaka Gas	JP	JPY	471	14.812	0,01
				3.489.651	2,93
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	1.682	325.726	0,27
Steel Dynamics	US	USD	1.786	282.746	0,24
Orica	AU	AUD	19.008	275.736	0,23
BHP Group	AU	GBP	9.329	265.130	0,22
CCL Industries (B)	CA	CAD	4.643	258.623	0,22
Kuraray	JP	JPY	19.784	214.550	0,18
Linde	US	USD	504	212.125	0,18
Nickel Industries	AU	AUD	425.974	205.271	0,17
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	3.260	145.765	0,12
DSM-Firmenich	CH	EUR	1.358	110.726	0,09
Arkema	FR	EUR	1.130	67.099	0,06
Freeport-McMoRan	US	USD	943	39.252	0,03
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	3.703	37.378	0,03
Teck Resources (B)	CA	CAD	871	37.162	0,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	1.558	36.327	0,03
Stella-Jones	CA	CAD	635	35.748	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	924	33.264	0,03
Pan American Silver	CA	CAD	949	33.116	0,03
SOUTH32	AU	AUD	16.013	33.021	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	7.671	31.679	0,03
ERO Copper	CA	CAD	1.498	31.587	0,03
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	946	30.793	0,03
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	603	22.764	0,02
UPM-Kymmene	FI	EUR	824	22.118	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	3.130	21.187	0,02
Coeur Mining	US	USD	1.224	20.942	0,02
Champion Iron	AU	AUD	5.793	20.876	0,02
CMOC Group (H)	CN	HKD	9.522	20.600	0,02
ATALAYA MINING COPPER	ES	GBP	2.275	20.426	0,02
Southern Copper (US)	US	USD	142	19.636	0,02
Nucor	US	USD	128	19.260	0,02
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	390	19.111	0,02
Merdeka Copper Gold	ID	IDR	125.666	18.360	0,02
Nutrien	CA	CAD	335	18.330	0,02
IGO	AU	AUD	5.011	17.521	0,01
Hochschild Mining	PE	GBP	3.894	16.891	0,01
Vale Indonesia	ID	IDR	56.909	16.230	0,01
DPM Metals CDI	CA	AUD	741	16.169	0,01
Methanex (US)	CA	USD	412	16.091	0,01
Fresnillo	MX	GBP	542	15.814	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	1.459	15.577	0,01
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	663	13.834	0,01
Lynas Rare Earths	AU	AUD	1.386	13.772	0,01
MP Materials	US	USD	218	13.522	0,01
Sims	AU	AUD	1.296	13.478	0,01
Alphamin Resources	MU	CAD	17.252	13.168	0,01
Taseko Mines	CA	CAD	2.953	13.164	0,01
C Uyemura & Co	JP	JPY	155	12.605	0,01
Foran Mining	CA	CAD	4.501	11.896	0,01
Wacker Chemie	DE	EUR	149	11.765	0,01
Metro Mining	AU	AUD	199.918	9.518	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	259	9.450	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	139	8.740	0,01
ECORA RESOURCES	GB	GBP	5.492	6.922	0,01
Polymetals Resources	AU	AUD	7.611	4.554	0,00
Central Asia Metals	GB	GBP	1.559	3.253	0,00
				3.260.368	2,74
Industrie					
Legrand	FR	EUR	3.042	524.298	0,44
FedEx	US	USD	1.709	434.790	0,37
L3Harris Technologies	US	USD	1.319	380.431	0,32
CSX	US	USD	7.595	270.658	0,23
RELX	GB	GBP	6.065	267.296	0,22
Siemens Energy	DE	EUR	2.082	257.564	0,22
TKH Group	NL	EUR	5.403	239.091	0,20
Airbus	FR	EUR	958	235.716	0,20

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
IT					
Union Pacific	US	USD	1.028	224.628	0,19
RELX (NL)	GB	EUR	4.880	215.050	0,18
NEXTracker (A)	US	USD	1.952	192.413	0,16
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.806	174.995	0,15
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	11.370	147.300	0,12
Safran	FR	EUR	373	132.418	0,11
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1.192	114.808	0,10
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.139	109.353	0,09
Kone (B)	FI	EUR	1.501	100.239	0,08
Walters Kluwer	NL	EUR	787	96.412	0,08
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	4.127	63.225	0,05
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	990	53.958	0,05
Forbo Holding	CH	CHF	53	48.733	0,04
nVent Electric	GB	USD	415	46.405	0,04
Norfolk Southern	US	USD	156	43.914	0,04
Teleperformance	FR	EUR	588	42.007	0,04
Nexans	FR	EUR	289	40.598	0,03
EnerSys	US	USD	313	39.361	0,03
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	1.071	36.700	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.689	34.418	0,03
Komatsu	JP	JPY	1.002	33.481	0,03
Cembre	IT	EUR	431	31.384	0,03
Siemens	DE	EUR	110	31.058	0,03
Energy Recovery	US	USD	1.690	28.760	0,02
Mersen	FR	EUR	1.097	27.693	0,02
Tetra Tech	US	USD	800	25.416	0,02
Knorr-Bremse	DE	EUR	253	23.494	0,02
AtkinsRealis Group	CA	CAD	334	23.338	0,02
Daikin Industries	JP	JPY	200	23.216	0,02
Marubeni	JP	JPY	910	22.367	0,02
Fuji Electric	JP	JPY	285	20.359	0,02
Hitachi	JP	JPY	560	19.152	0,02
Taisei	JP	JPY	262	19.053	0,02
FANUC	JP	JPY	468	15.520	0,01
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	6.143	15.214	0,01
SWCC	JP	JPY	307	14.912	0,01
Expeditors International of Washington	US	USD	104	12.676	0,01
IHI	JP	JPY	589	12.204	0,01
Toa Corp (Tokyo)	JP	JPY	780	11.945	0,01
Nippon Densetsu Kogyo	JP	JPY	624	11.650	0,01
Sankyu	JP	JPY	227	11.597	0,01
Volution Group	GB	GBP	1.320	11.385	0,01
Nabtesco	JP	JPY	446	11.169	0,01
Owens Corning	US	USD	85	10.769	0,01
Vitrocell	KR	KRW	508	9.733	0,01
Amada	JP	JPY	762	9.095	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	998	6.654	0,01
Rexel	FR	EUR	173	5.971	0,01
Nikkiso	JP	JPY	415	4.057	0,00
Timee	JP	JPY	417	4.021	0,00
Recruit Holdings	JP	JPY	80	3.964	0,00
				5.078.086	4,27
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.895	374.190	0,31
Expedia Group	US	USD	1.554	337.758	0,28
PDD Holdings ADR	IE	USD	2.075	281.016	0,24
Autoliv	SE	USD	2.072	240.041	0,20
Nifco (Japan)	JP	JPY	4.756	137.905	0,12
Magna International	CA	CAD	2.844	132.335	0,11
Aritzia	CA	CAD	1.764	122.675	0,10
Carnival	US	USD	4.140	119.359	0,10
De' Longhi	IT	EUR	2.169	79.084	0,07
WPP (GB)	GB	GBP	19.652	74.168	0,06
Sony Group	JP	JPY	1.513	42.154	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	1.792	36.583	0,03
Yonex	JP	JPY	794	20.426	0,02

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Fast Retailing	JP	JPY	43	15.896	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	1.044	15.600	0,01
Saizeriya	JP	JPY	416	13.600	0,01
LKQ	US	USD	428	13.409	0,01
Sanrio	JP	JPY	283	13.097	0,01
Resorttrust	JP	JPY	982	11.570	0,01
Seiren	JP	JPY	516	10.571	0,01
PAL GROUP Holdings	JP	JPY	813	10.459	0,01
Koei Tecmo Holdings	JP	JPY	646	8.696	0,01
Doshisha	JP	JPY	444	8.345	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	790	8.218	0,01
				2.127.155	1,79
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	238.861	339.386	0,29
Unilever	GB	EUR	4.500	272.396	0,23
Lion	JP	JPY	26.355	259.676	0,22
Dollar Tree	US	USD	2.351	232.291	0,20
Dollar General	US	USD	2.122	207.019	0,17
Darling Ingredients	US	USD	4.066	129.399	0,11
Bunge Global	US	USD	388	36.658	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	400	11.360	0,01
Kewpie	JP	JPY	395	10.951	0,01
Kusuri no Aoki Holdings	JP	JPY	367	9.291	0,01
Nissui	JP	JPY	1.257	8.760	0,01
				1.517.187	1,28
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	3.689	371.964	0,31
Fresenius	DE	EUR	6.155	354.963	0,30
ConvaTec Group	GB	GBP	85.352	273.616	0,23
Insulet	US	USD	827	259.410	0,22
Roche Holding	CH	CHF	745	239.991	0,20
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4.460	204.673	0,17
Daiichi Sankyo	JP	JPY	669	15.912	0,01
M3	JP	JPY	806	11.293	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	563	8.713	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	456	7.234	0,01
GNI Group	JP	JPY	386	6.083	0,01
				1.753.852	1,47
Finanzunternehmen					
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	15.926	714.122	0,60
Morgan Stanley	US	USD	2.324	379.916	0,32
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	18.424	377.191	0,32
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	2.560	374.673	0,32
ABN Amro Bank	NL	EUR	10.776	321.939	0,27
Wells Fargo	US	USD	3.642	314.625	0,26
JPMorgan Chase	US	USD	991	306.433	0,26
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	953	242.558	0,20
Zurich Insurance Group	CH	CHF	334	232.308	0,20
SCOR	FR	EUR	7.615	230.731	0,19
Nexi	IT	EUR	43.109	226.949	0,19
Apollo Global Management	US	USD	1.768	219.047	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	2.683	207.414	0,17
Deutsche Boerse	DE	EUR	806	203.985	0,17
Comerica	US	USD	1.853	141.763	0,12
Storebrand	NO	NOK	9.011	139.787	0,12
NN Group	NL	EUR	2.000	136.953	0,12
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.112	37.197	0,03
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	570	16.545	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.251	16.545	0,01
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	797	15.448	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	609	13.089	0,01
Premium Group	JP	JPY	341	4.364	0,00
Allegro Merger RTS 31/12/2049*	US	USD	50.000	1	0,00
				4.873.383	4,10
Immobilien					
Tritax Big Box REIT	GB	GBP	626.889	1.235.245	1,04
Sun Communities REIT	US	USD	813	101.084	0,09
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	320	13.643	0,01
				1.349.972	1,14
Staatsanleihen					
New Zealand Government 4,50% 15/05/2035	NZ	NZD	8.575.000	5.073.039	4,27
US Treasury Bill 3,666% 30/12/2025	US	USD	4.682.327	4.653.896	3,91
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	68.015.100	3.455.121	2,91
				13.182.056	11,09
Geschlossener Fonds					
Foresight Environmental Infrastructure	GB	GBP	1.941.226	1.745.615	1,47
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.224.157	1.693.790	1,42
Fair Oaks Income	GB	USD	2.006.420	1.043.338	0,88
				4.482.743	3,77
Offener Fonds					
Brevan Howard ARG Bond Fund	LU	USD	10.322	1.492.028	1,25
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	53	1.117.944	0,94
				2.609.972	2,19
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	80.502	241.705	0,20
KT	KR	KRW	4.586	157.686	0,13
TELUS	CA	CAD	7.747	113.644	0,10
Elisa	FI	EUR	1.715	75.598	0,06

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Anycolor	JP	JPY	331	12.922	0,01
				601.555	0,51
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	384	22.457	0,02
Mesquite Energy 7,75% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	500.000	5	0,00
				22.462	0,02
Versorgungsunternehmen					
Grenergy Renovables	ES	EUR	194	16.725	0,01
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	759	13.126	0,01
				29.851	0,03
Rohstoffe					
Suzano	BR	BRL	2.350	21.220	0,02
				21.220	0,02
Industrie					
Ferrovia	NL	EUR	3.758	230.514	0,19
Fluidra	ES	EUR	6.828	197.770	0,17
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1.759	131.642	0,11
				559.926	0,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	8.803	486.202	0,41
Gousto*	GB	GBP	22	1.067	0,00
Gousto (M)*	GB	GBP	7	316	0,00
				487.585	0,41
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,646% 04/12/2025	US	USD	15.666.500	15.614.312	13,13
US Treasury Bill 3,742% 22/01/2026	US	USD	15.324.900	15.196.937	12,78
US Treasury Bill 3,741% 15/01/2026	US	USD	15.127.300	15.011.848	12,62
US Treasury Bill 3,46% 20/11/2025	US	USD	4.580.834	4.572.484	3,85
Peru 5,40% 12/08/2034	PE	PEN	11.053.000	3.193.069	2,69
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	38.925.981	2.249.066	1,89
				55.837.716	46,96
Aktienanleihen					
NOM (Nomura Irving 1 (A)) ELN 09/10/2026	CN	USD	14.870	3.829.224	3,22
				3.829.224	3,22
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	2.836	88.381	0,07
				88.381	0,07
Nicht börsennotiert					
Geschlossener Fonds					
SLF Realisation Fund*	GB	GBP	621.330	8.157	0,01
				8.157	0,01
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 106.271.518)					
				109.434.766	92,03
Differenzkontrakte					
		Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Baxter International (UBS)		USD	(218.776)	50.613	0,04
GS Vol Carry Basket S5 Excess Return (GS)		USD	5.755.769	38.684	0,03
Equifax (MS)		USD	(283.872)	34.430	0,03
Jpm Div Commodity Curve Val (I) (JPLS)		USD	12.163.359	31.749	0,03
Resmed (HSBC)		USD	(290.425)	25.809	0,02
Advance Auto Parts (UBS)		USD	(135.229)	24.505	0,02
Kongsberg Gruppen (MS)		NOK	(890.252)	23.907	0,02
UBS BBG COSI ExPercious Metals Lev ER (UBS)		USD	3.428.128	23.479	0,02
Continental (MS)		EUR	169.291	22.834	0,02
Verizon Communications (US) (MS)		USD	(213.056)	20.687	0,02
Iberdrola (JPLS)		EUR	299.395	19.948	0,02
Capcom (JPLS)		JPY	(40.558.678)	16.762	0,01
Kongsberg Gruppen (UBS)		NOK	(1.247.850)	16.529	0,01
First Quantum Minerals (CA) (MS)		CAD	(219.208)	16.460	0,01
Schindler (UBS)		CHF	(191.895)	16.269	0,01
Canadian Tire (A) (JPLS)		CAD	(360.753)	16.172	0,01
Goldman Sachs Macro Index (GS)		USD	5.954.705	14.172	0,01
Fiat Chrysler Automobile (IT) (UBS)		EUR	(238.902)	14.152	0,01
XPO (UBS)		USD	123.477	13.680	0,01
Pearson (UBS)		GBP	(185.757)	13.343	0,01
Carlyle Group (GS)		USD	(205.630)	12.493	0,01
Delta Electronics (GS)		USD	(221.093)	11.684	0,01
National-Oilwell Varco (GS)		USD	(282.836)	11.282	0,01
GFL Environmental (JPLS)		CAD	(307.757)	11.123	0,01
JPOSFVB8 Index (JPLS)		USD	4.761.770	11.072	0,01
Tesco (UBS)		GBP	254.921	10.053	0,01
Kakao (GS)		USD	(254.613)	10.031	0,01

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Enel (MS)	EUR	(12.670)	(1.024)	(0,00)
Worldline (GS)	EUR	(60.132)	(1.062)	(0,00)
ABGSSKC2 Index (GS)	USD	4.362.914	(1.068)	(0,00)
Daikin Industries (UBS)	JPY	25.047.696	(1.261)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(1.397.867)	(1.335)	(0,00)
Procter & Gamble (UBS)	USD	101.179	(1.447)	(0,00)
Swisscom (Reg'd) (JPLS)	CHF	(219.816)	(1.615)	(0,00)
QXO (UBS)	USD	50.978	(1.838)	(0,00)
Federal Signal (GS)	USD	(175.225)	(2.079)	(0,00)
RPM International (UBS)	USD	116.271	(2.254)	(0,00)
Paypal Holdings (HSBC)	USD	(270.939)	(2.272)	(0,00)
Teleperformance (UBS)	EUR	29.307	(2.280)	(0,00)
GSVIVVOL Index (GS)	USD	6.954.915	(2.315)	(0,00)
Lowes (UBS)	USD	121.208	(2.331)	(0,00)
CME Group (GS)	USD	(246.521)	(2.359)	(0,00)
OMV (GS)	EUR	(212.983)	(2.484)	(0,00)
Diageo (UBS)	GBP	45.465	(2.592)	(0,00)
Volkswagen (Bevorzugt) (UBS)	EUR	(245.800)	(2.702)	(0,00)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(83.058)	(2.721)	(0,00)
Lennox International (GS)	USD	(230.062)	(2.770)	(0,00)
Admiral Group (UBS)	GBP	249.009	(2.794)	(0,00)
Nordson (UBS)	USD	141.760	(3.082)	(0,00)
Jacobs Solutions (UBS)	USD	161.205	(3.172)	(0,00)
Medibank Private (JPLS)	AUD	(292.024)	(3.204)	(0,00)
EssilorLuxottica (MS)	EUR	(25.617)	(3.453)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical (UBS)	JPY	10.245.611	(3.467)	(0,00)
Lululemon Athletica (GS)	USD	(265.828)	(3.621)	(0,00)
Enel (HSBC)	EUR	(120.446)	(3.689)	(0,00)
Trimble (UBS)	USD	136.582	(3.704)	(0,00)
Yaskawa Electric (UBS)	JPY	10.571.178	(3.739)	(0,00)
HDFC Bank (ADR) (UBS)	USD	165.814	(3.760)	(0,00)
L3Harris Technologies (UBS)	USD	230.464	(3.803)	(0,00)
ABGSDSCC Index (GS)	USD	8.870.413	(3.823)	(0,00)
Siemens Energy (MS)	EUR	309.892	(3.829)	(0,00)
Corteva (UBS)	USD	106.521	(3.993)	(0,00)
CME Group (UBS)	USD	263.572	(4.081)	(0,00)
Gilaxosmithkline (GS)	GBP	(207.061)	(4.351)	(0,00)
Compass (UBS)	GBP	123.655	(4.443)	(0,00)
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	16.374.298	(4.502)	(0,00)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	24.236	(5.386)	(0,00)
Genuine Parts (UBS)	USD	193.490	(5.392)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(26.195.234)	(5.606)	(0,00)
Texas Instruments (UBS)	USD	122.888	(5.989)	(0,01)
MSC Industrial Direct (UBS)	USD	153.198	(6.082)	(0,01)
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(103.930)	(7.013)	(0,01)
Munich Re (UBS)	EUR	278.928	(7.240)	(0,01)
Blackrock (UBS)	USD	160.816	(8.542)	(0,01)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(2.858.248)	(9.424)	(0,01)
CBOE Global Markets (HSBC)	USD	(328.955)	(9.712)	(0,01)
Tele2 (B) (MS)	SEK	1.750.813	(10.842)	(0,01)
Banco BPM (UBS)	EUR	(271.736)	(11.061)	(0,01)
XPeng (A) (GS)	HKD	(2.263.218)	(11.567)	(0,01)
Komatsu (UBS)	JPY	27.305.434	(12.656)	(0,01)
CaixaBank (UBS)	EUR	(254.875)	(13.536)	(0,01)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(79.227)	(14.018)	(0,01)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(387.453)	(14.106)	(0,01)
Linde (UBS)	USD	243.927	(14.307)	(0,01)
Progressive-Ohio (UBS)	USD	237.222	(14.732)	(0,01)
Smurfit Westrock (UBS)	USD	76.479	(15.045)	(0,01)
SK Innovation (JPLS)	USD	(80.353)	(15.895)	(0,01)
Nintendo (JPLS)	JPY	(45.037.859)	(16.368)	(0,01)
UBS Capped Commodity REIT (UBS)	USD	2.506.071	(17.442)	(0,01)
Rockwell Automation (HSBC)	USD	(334.993)	(17.792)	(0,01)
Barclays (UBS)	GBP	(283.370)	(18.554)	(0,02)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	189.755	(23.163)	(0,02)
SK Innovation (MS)	USD	(110.798)	(23.540)	(0,02)
Sandoz Group (JPLS)	CHF	(238.631)	(25.196)	(0,02)
Fast Retailing (JPLS)	JPY	(54.812.935)	(31.823)	(0,03)
Sika (UBS)	CHF	214.106	(33.470)	(0,03)
Arthur J. Gallagher (UBS)	USD	265.413	(33.846)	(0,03)
Dexcom (GS)	USD	226.732	(35.089)	(0,03)
EssilorLuxottica (HSBC)	EUR	(243.518)	(36.015)	(0,03)
J.P Morgan (JPLS)	USD	8.286.959	(65.348)	(0,05)
MSCI ACWI Gross Total Return (UBS)	USD	(7.143.909)	(66.050)	(0,06)
			25.934	0,02

		Zugrunde liegendes Eng

Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴

- Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32927200 14/11/2025	3.260.962	40.964	0,03	Kauf COP verkauft USD zu 4064,21937861 14/11/2025	4.408	225	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66700000 14/11/2025	1.812.074	35.651	0,03	Kauf USD verkauft EUR zu 1,16158015 25/11/2025	34.695	217	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678995 14/11/2025	721.242	32.772	0,03	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10535244 14/11/2025	1.674.179	190	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36349390 14/11/2025	801.460	30.960	0,03	Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657251 25/11/2025	13.789	149	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60063580 14/11/2025	596.959	29.569	0,02	Kauf USD verkauft GBP zu 1,33278732 25/11/2025	9.321	142	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655035 25/11/2025	3.928.207	29.151	0,02	Kauf CLP verkauft USD zu 965,99004606 14/11/2025	5.599	140	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72661734 14/11/2025	1.551.252	28.058	0,02	Kauf BRL verkauft USD zu 5,40360019 14/11/2025	66.869	140	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34435200 14/11/2025	1.143.077	27.490	0,02	Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006077 14/11/2025	12.282	137	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54614947 14/11/2025	2.321.606	26.429	0,02	Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299918 14/11/2025	12.200	118	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05411141 25/11/2025	3.582.852	25.318	0,02	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10688686 25/11/2025	7.919	111	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57532900 25/11/2025	5.213.199	25.287	0,02	Kauf KRW verkauft USD zu 1432,37000268 25/11/2025	24.253	94	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60162100 14/11/2025	460.683	23.612	0,02	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05768516 14/11/2025	115.279	92	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09993075 14/11/2025	1.947.597	23.384	0,02	Kauf USD verkauft GBP zu 1,33570986 25/11/2025	5.150	90	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33085800 25/11/2025	1.695.538	23.302	0,02	Kauf USD verkauft HKD zu 0,12876411 25/11/2025	247.161	83	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35865820 14/11/2025	646.245	22.584	0,02	Kauf USD verkauft GBP zu 1,33258810 25/11/2025	5.514	83	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,22534049 25/11/2025	2.277.284	21.073	0,02	Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05801687 14/11/2025	12.515	82	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,18383300 14/11/2025	733.629	19.194	0,02	Kauf THB verkauft USD zu 32,62800012 25/11/2025	7.624	82	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54177160 14/11/2025	2.195.967	18.710	0,02	Kauf AUD verkauft USD zu 1,53120137 14/11/2025	44.020	71	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16491800 14/11/2025	1.886.657	18.427	0,02	Kauf USD verkauft CNY zu 0,14060181 25/11/2025	273.356	55	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54542546 14/11/2025	1.665.604	18.172	0,02	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03269256 14/11/2025	7.924	41	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00660880 25/11/2025	1.079.106	17.708	0,01	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03261791 25/11/2025	11.514	36	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04772413 25/11/2025	2.488.908	17.100	0,01	Kauf USD verkauft CHF zu 1,26309091 25/11/2025	2.744	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16076270 25/11/2025	2.856.535	15.829	0,01	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10641431 25/11/2025	3.459	33	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659131 14/11/2025	951.679	14.135	0,01	Kauf THB verkauft USD zu 32,36770018 25/11/2025	11.023	29	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,63676996 14/11/2025	310.515	14.075	0,01	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10655259 25/11/2025	2.462	27	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09984288 14/11/2025	1.089.866	12.116	0,01	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669253 25/11/2025	1.765	21	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,51339999 14/11/2025	281.483	11.838	0,01	Kauf USD verkauft CAD zu 0,71592412 25/11/2025	6.707	17	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33355650 25/11/2025	703.801	11.119	0,01	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10605200 25/11/2025	2.441	15	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,66126600 14/11/2025	995.304	10.857	0,01	Kauf USD verkauft COP zu 0,00025952 14/11/2025	3.944	14	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16351400 14/11/2025	1.162.589	9.940	0,01	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10669158 25/11/2025	1.067	13	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 947,73000108 25/11/2025	1.727.273	9.843	0,01	Kauf USD verkauft BRL zu 0,18547739 14/11/2025	70.389	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16610550 14/11/2025	876.403	9.462	0,01	Kauf USD verkauft TWD zu 0,03252985 25/11/2025	14.248	6	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73086486 14/11/2025	384.461	9.242	0,01	Kauf USD verkauft DKK zu 0,15548320 25/11/2025	138	1	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,58544070 14/11/2025	401.240	9.221	0,01	Kauf TWD verkauft USD zu 30,75430012 25/11/2025	17.180	0	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,36101000 14/11/2025	229.196	8.420	0,01	Kauf CLP verkauft USD zu 942,10994382 14/11/2025	4.218	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10098556 14/11/2025	330.228	7.492	0,01	Kauf USD verkauft THB zu 0,03090818 25/11/2025	1.935	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34470800 14/11/2025	307.528	7.479	0,01	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070078 25/11/2025	36.823	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09956139 14/11/2025	866.296	7.161	0,01	Kauf HKD verkauft USD zu 7,76648344 25/11/2025	13.166	(4)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 979,75964896 14/11/2025	157.855	6.252	0,01	Kauf SEK verkauft USD zu 9,35113512 25/11/2025	425	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,35240601 14/11/2025	176.249	5.320	0,00	Kauf HKD verkauft USD zu 7,76379995 25/11/2025	11.936	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655499 25/11/2025	617.634	5.024	0,00	Kauf USD verkauft THB zu 0,03093581 25/11/2025	12.585	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,25980681 25/11/2025	467.993	4.689	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 151,84795111 25/11/2025	1.595	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00687546 14/11/2025	79.830	4.678	0,00	Kauf CLP verkauft USD zu 942,11000895 14/11/2025	59.379	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73479101 14/11/2025	4.624	4.624	0,00	Kauf AUD verkauft USD zu 1,52379331 25/11/2025	6.490	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16643030 14/11/2025	385.617	4.272	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85992973 25/11/2025	3.256	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006123 14/11/2025	216.499	4.074	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79314371 25/11/2025	2.269	(24)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,18442903 14/11/2025	716.302	4.056	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 57,61224260 14/11/2025	1.228	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00665824 14/11/2025	61.013	4.051	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,74877101 25/11/2025	183.609	(31)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03375869 14/11/2025	102.351	3.888	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79270163 25/11/2025	2.901	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,77126692 25/11/2025	1.565.952	3.885	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,29482000 14/11/2025	6.063	(36)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,60826203 14/11/2025	317.296	3.852	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,58000867 14/11/2025	7.046	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006137 14/11/2025	177.325	3.771	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79270261 25/11/2025	5.352	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32789920 25/11/2025	311.581	3.580	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85831620 25/11/2025	4.544	(42)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53448674 14/11/2025	943.694	3.543	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 17,34160696 14/11/2025	101.982	(46)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 345,85269733 14/11/2025	126.445	3.456	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79975520 25/11/2025	19.713	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16791200 25/11/2025	271.528	3.186	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85618736 25/11/2025	4.323	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10656187 14/11/2025	254.334	2.949	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,42339397 25/11/2025	9.153	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03173495 14/11/2025	113.715	2.882	0,00	Kauf ILS verkauft USD zu 3,24857818 14/11/2025	14.626	(67)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,42045798 14/11/2025	53.142	2.557	0,00	Kauf IDR verkauft USD zu 16613,10089710 14/11/2025	42.696	(70)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,56581940 14/11/2025	323.497	2.481	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 57,03300072 14/11/2025	2.325	(71)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,78499999 25/11/2025	2.270.635	2.293	0,00	Kauf USD verkauft BRL zu 0,18505816 14/11/2025	35.553	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03334111 14/11/2025	82.495	2.074	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01124577 14/11/2025	78.915	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71567259 25/11/2025	939.697	2.056	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85637534 25/11/2025	6.656	(76)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,38504034 25/11/2025	1.570.270	2.041	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,36180388 14/11/2025	21.246	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16547703 25/11/2025	208.017	2.002	0,00	Kauf INR verkauft USD zu 88,35541076 14/11/2025	20.954	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,27424219 14/11/2025	153.916	1.995	0,00	Kauf EUR verkauft USD zu 0,85773199 25/11/2025	11.775	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33079300 14/11/2025	145.061	1.990	0,00	Kauf MXN verkauft USD zu 18,41809494 14/11/2025	13.199	(122)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4104,70032510 14/11/2025	30.583	1.882	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,39728705 25/11/2025	55.910	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00657836 14/11/2025	132.992	1.710	0,00	Kauf USD verkauft PHP zu 0,01691944 14/11/2025	28.265	(137)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659212 25/11/2025	122.079	1.690	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,37281062 25/11/2025	11.661	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33241376 25/11/2025	103.975	1.552	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1382,18056999 14/11/2025	5.061	(155)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10662510 25/11/2025	133.712	1.542	0,00	Kauf ZAR verkauft USD zu 17,28964621 14/11/2025	49.019	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10012210 25/11/2025	109.341	1.525	0,00	Kauf USD verkauft PEN zu 0,28654323 14/11/2025	5.080	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26117558 25/11/2025	128.722	1.431	0,00	Kauf JPY verkauft USD zu 147,74361369 14/11/2025	4.484	(181)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09952434 25/11/2025	169.610	1.339	0,00	Kauf TWD verkauft USD zu 30,58954303 25/11/2025	34.504	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,10033502 14/11/2025	82.980	1.336	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069775 25/11/2025	41.619	(185)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16810199 14/11/2025	93.058	1.166	0,00	Kauf CHF verkauft USD zu 0,79835700 25/11/2025	46.680	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03107520 14/11/2025	285.690	1.150	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,65250502 14/11/2025	79.147	(197)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3947,42985176 14/11/2025	54.318	1.134	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 9,97751120 25/11/2025	13.672	(202)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00659206 25/11/2025	81.220	1.124	0,00	Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069758 14/11/2025	38.800	(211)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01134920 14/11/2025	131.306	1.080	0,00	Kauf USD verkauft SEK zu 0,10512318 14/11/2025	107.379	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09968320 14/11/2025	106.766	1.014	0,00	Kauf USD verkauft COP zu 0,00024557 14/11/2025	4.420	(223)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71810951 14/11/2025	151.419	934	0,00	Kauf USD verkauft AUD zu 0,65130079 25/11/2025	50.386	(225)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15786931 14/11/2025	247.942	907	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,36635007 25/11/2025	18.500	(232)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65616700 14/11/2025	290.207	903	0,00	Kauf NOK verkauft USD zu 10,00380497 25/11/2025	19.423	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01135109 14/11/2025	99.650	836	0,00	Kauf CAD verkauft USD zu 1,39755249 14/11/2025	115.041	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006006 25/11/2025	6.246.335	818	0,00	Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105456 14/11/2025	50.443	(310)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65561000 14/11/2025	320.926	726	0,00	Kauf SEK verkauft USD zu 9,36632999 25/11/2025	28.757	(365)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71453059 25/11/2025	1.129.497	665	0,00	Kauf USD verkauft NOK zu 0,09823512 14/11/2025	79.106	(409)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,26018293 25/11/2025	56.254	581	0,00	Kauf HUF verkauft USD zu 333,64753880 14/11/2025	47.154	(421)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,16331401 25/11/2025	65.106	505	0,00	Kauf PLN verkauft USD zu 3,65014404 14/11/2025	36.327	(428)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006024 14/11/2025	179.539	437	0,00	Kauf KRW verkauft USD zu 1380,97001250 14/11/2025	14.668	(461)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01733826 14/11/2025	21.483	425	0,00	Kauf PHP verkauft USD zu 57,55470105 14/11/2025	21.791	(468)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57800053 14/11/2025	41.420	413	0,00	Kauf USD verkauft INR zu 0,01124214 14/11/2025	365.136	(469)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01131749 14/11/20							

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74918996 25/11/2025	44.174	(727)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069947 25/11/2025	370.432	(733)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 17,23389919 14/11/2025	116.052	(772)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,52891945 25/11/2025	97.902	(807)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 88,08690112 14/11/2025	100.455	(848)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,62890119 14/11/2025	49.481	(868)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26982686 14/11/2025	283.301	(948)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86089622 25/11/2025	158.904	(987)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,30371692 14/11/2025	112.583	(995)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05270611 14/11/2025	49.782	(1.007)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1411,17001416 14/11/2025	102.855	(1.051)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85471037 14/11/2025	85.326	(1.191)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75030732 25/11/2025	80.234	(1.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03045809 25/11/2025	77.849	(1.305)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79503671 25/11/2025	169.929	(1.418)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64823070 14/11/2025	159.017	(1.434)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37582597 14/11/2025	79.511	(1.436)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85210301 14/11/2025	89.478	(1.519)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09862152 14/11/2025	1.261.772	(1.580)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,37229946 14/11/2025	132.228	(1.612)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1391,44001525 14/11/2025	67.205	(1.617)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37358202 14/11/2025	83.663	(1.645)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85670936 14/11/2025	141.878	(1.654)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09797770 14/11/2025	238.246	(1.852)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1383,77995841 14/11/2025	63.517	(1.869)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,71551304 14/11/2025	111.110	(2.026)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71210976 14/11/2025	924.284	(2.070)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51555565 14/11/2025	251.174	(2.167)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57025490 14/11/2025	651.975	(2.317)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 58,26139993 14/11/2025	245.629	(2.319)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64933760 14/11/2025	318.757	(2.336)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024650 14/11/2025	57.725	(2.705)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,79503670 25/11/2025	324.765	(2.709)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,70135157 14/11/2025	103.591	(2.728)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,05353803 14/11/2025	390.456	(2.835)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,10088800 14/11/2025	1.107.935	(2.865)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05752072 25/11/2025	2.263.888	(2.938)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,39723786 25/11/2025	314.433	(2.968)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,29006249 14/11/2025	55.699	(2.974)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05282517 14/11/2025	168.279	(3.030)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85556323 14/11/2025	233.767	(3.034)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85599582 14/11/2025	243.976	(3.045)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16411,00005164 14/11/2025	225.333	(3.105)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64959190 25/11/2025	446.409	(3.158)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52055409 14/11/2025	635.136	(3.404)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,15289932 25/11/2025	326.464	(3.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85606104 25/11/2025	308.272	(3.635)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1382,59998526 14/11/2025	121.039	(3.662)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71234524 14/11/2025	1.918.363	(3.664)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86089621 25/11/2025	592.057	(3.677)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103627 14/11/2025	159.113	(3.721)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51025007 14/11/2025	329.612	(3.988)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74293157 14/11/2025	177.736	(4.389)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,35714808 14/11/2025	306.798	(4.391)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36137700 14/11/2025	158.681	(4.502)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74893732 25/11/2025	283.735	(4.762)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84898990 14/11/2025	250.545	(5.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10435997 14/11/2025	562.910	(5.240)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74881609 14/11/2025	318.002	(5.396)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,73409703 14/11/2025	736.935	(5.597)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67550610 14/11/2025	137.834	(5.669)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 87,50930047 14/11/2025	384.684	(5.748)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09839683 14/11/2025	1.664.887	(5.873)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84663646 14/11/2025	257.767	(6.000)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37297050 14/11/2025	308.646	(6.204)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09747187 14/11/2025	482.112	(6.217)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65186000 14/11/2025	1.893.751	(6.574)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,55663978 14/11/2025	419.764	(6.575)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67316694 14/11/2025	160.481	(6.815)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35589499 14/11/2025	238.373	(7.696)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38136310 14/11/2025	553.148	(7.805)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,99991601 14/11/2025	723.552	(9.085)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 9,93988633 14/11/2025	501.419	(9.268)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,07080701 14/11/2025	1.674.190	(9.303)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74281049 14/11/2025	394.951	(9.816)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37621450 14/11/2025	558.028	(9.924)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67219021 14/11/2025	240.862	(10.363)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65034900 14/11/2025	1.917.604	(11.086)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,51557863 14/11/2025	1.412.604	(12.168)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28181912 14/11/2025	245.145	(12.213)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,31144899 14/11/2025	669.831	(12.812)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,41582101 14/11/2025	1.603.001	(13.037)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,36549971 14/11/2025	831.955	(14.064)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,15289998 25/11/2025	1.482.536	(15.843)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,22934854 14/11/2025	580.069	(16.112)	(0,01)
Kauf MXN verkauft USD zu 18,48038997 25/11/2025	2.345.870	(16.461)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,65362781 14/11/2025	310.054	(16.633)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29404820 25/11/2025	3.953.408	(17.448)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36082550 14/11/2025	636.606	(18.314)	(0,02)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38799100 14/11/2025	2.006.583	(18.820)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75342899 14/11/2025	1.732.800	(18.910)	(0,02)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,37304399 14/11/2025	1.844.741	(23.315)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74361595 14/11/2025	1.078.810	(25.670)	(0,02)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36226000 14/11/2025	956.337	(26.532)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,72528939 14/11/2025	563.699	(26.975)	(0,02)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73925161 14/11/2025	1.049.306	(30.980)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74893733 25/11/2025	1.974.665	(33.141)	(0,03)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,96405003 14/11/2025	924.303	(42.048)	(0,04)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,69120320 14/11/2025	1.407.039	(45.227)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73266208 14/11/2025	1.425.985	(54.437)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84549765 14/11/2025	2.261.603	(55.616)	(0,05)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf NOK verkauft USD zu 9,83440499 14/11/2025	2.034.209	(58.789)	(0,05)
Kauf JPY verkauft USD zu 146,20179988 14/11/2025	1.194.142	(60.236)	(0,05)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68179723 14/11/2025	2.146.509	(80.550)	(0,07)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,28211928 23/12/2025	3.164.327	(150.898)	(0,13)
		(22.848)	(0,02)

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04789329 04/11/2025	57.636	626	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 20,87177984 26/11/2025	58.284	(623)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 20,67847144 04/11/2025	58.829	(1.193)	(0,00)
		(1.190)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	3.536.365	36.479	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740116 26/11/2025	3.577.205	(36.449)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	3.616.254	(79.889)	(0,07)
		(79.859)	(0,07)

A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00299625 04/11/2025	59.136	474	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 334,26638283 26/11/2025	59.518	(469)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 332,53421091 04/11/2025	59.828	(692)	(0,00)
		(687)	(0,00)

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,27481211 04/11/2025	55.667	835	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,63972591 26/11/2025	56.488	(830)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,61621987 04/11/2025	56.855	(1.188)	(0,00)
		(1.183)	(0,00)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,77261834 04/11/2025	55.688	327	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,29214003 26/11/2025	56.108	(326)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,27667008 04/11/2025	56.788	(1.101)	(0,00)
		(1.100)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16496110 04/11/2025	60.876.533	631.549	0,53
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85673013 04/11/2025	2.780.339	(33.894)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85735176 26/11/2025	61.583.125	(631.004)	(0,53)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	59.443.295	(1.313.207)	(1,10)
		(1.346.556)	(1,13)

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158850 04/11/2025	6.720.621	45.252	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	6.766.124	(45.147)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553587 04/11/2025	6.960.232	(239.611)	(0,20)
		(239.506)	(0,20)

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf USD verkauft GBP zu 1,32158851 04/11/2025	446.597	3.007	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76012156 26/11/2025	33.284	(70)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74859439 04/11/2025	13.759	(238)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75663707 26/11/2025	449.621	(3.000)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,73553588 04/11/2025	448.517	(15.441)	(0,01)
		(15.742)	(0,01)

X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489328 04/11/2025	53.153	548	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740117 26/11/2025	53.767	(548)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814271 04/11/2025	54.354	(1.201)	(0,00)
		(1.201)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,16489330 04/11/2025	4.090.727	42.198	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,85740115 26/11/2025	4.137.970	(42.163)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,84814275 04/11/2025	4.183.140	(92.413)	(0,08)
		(92.378)	(0,08)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
XAU Utilities Index Future 19/12/2025	USD	2.430.540	94.594	0,08
XAP Construction Staples Index Future 19/12/2025	USD	(1.079.260)	58.370	0,05
S&P 500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	1.704.242	51.990	0,04
Topix Index Future 11/12/2025	JPY	91.603.419	28.461	0,02
Amsterdam Index Future 21/11/2025	EUR	428.876	11.054	0,01
US 5 Year Note Future 31/12/2025	USD	7.320.273	10.992	0,01
OMXS30 Index Future 21/11/2025	SEK	2.448.651	5.194	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 21/11/2025	EUR	(269.573)	3.953	0,00
Long Gilt Bond Future 29/12/2025	GBP	310.347	3.347	0,00
Hong Seng Index Future 27/11/2025	HKD	(716.474)	1.799	0,00
SPI 200 Index Future 18/12/2025	AUD	(244.616)	(271)	(0,00)
OMX Oslo 20 Index Future 21/11/2025	NOK	81.840	(275)	(0,00)
Swiss Market Index Future 19/12/2025	CHF	(67.537)	(605)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 18/12/2025	CAD	813.757	(1.293)	(0,00)
FTSE/MIB Index Future 19/12/2025	EUR	(355.181)	(1.605)	(0,00)
S&P/TSX 60 Index Future 18/12/2025	CAD	196.268	(1.671)	(0,00)
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	643.384	(3.224)	(0,00)
US 10 Year Note Future 19/12/2025	USD	560.643	(4.630)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Australienn 10 Year Bond Future 15/12/2025	AUD	752.088	(6.784)	(0,01)
FTSE 100 Index Future 19/12/2025	GBP	(215.384)	(11.910)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 21/11/2025	EUR	(441.359)	(14.922)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(5.199.609)	(47.605)	(0,04)
US Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	(1.943.500)	(83.974)	(0,07)
SXSE Dividend Index Future 18/12/2026	EUR	(4.101.130)	(380.490)	(0,32)
			(289.505)	(0,24)

Zinsswaps

Erlös fix 4,03%; Zahlung variabel. (3m NZ) 14/04/2035	NZD	1.270.735	24.726	0,02
Zahlung fix 2,354%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/03/2035	EUR	994.488	23.947	0,02
Zahlung fix 2,515%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 20/01/2035	EUR	1.049.738	8.391	0,01
Erlös fix 2,68%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 13/01/2035	SEK	14.585.828	4.462	0,00
Zahlung fix 4,24%; Erlös variabel (6m AUD BB) 30/05/2035	AUD	1.049.738	3.497	0,00
Zahlung fix 2,67%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 13/10/2035	EUR	386.745	(1.212)	(0,00)
Erlös fix 2,61%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 12/05/2035	SEK	4.972.441	(2.121)	(0,00)
Erlös fix 2,38%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 04/11/2034	SEK	9.281.891	(19.724)	(0,02)
Erlös fix 2,24%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 09/09/2034	SEK	7.624.410	(25.094)	(0,02)
Erlös fix 2,25%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 02/12/2034	SEK	8.287.402	(27.692)	(0,02)
			(10.820)	(0,01)

Optionen

Erworbene Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 530 11/12/2025	KRW	36	344.903	0,29
Erworbene Kaufoption S&P CAM500 Idx. 1685 17/03/2026	USD	1.800	297.452	0,25
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Index 6400 19/12/2025	USD	11	55.330	0,05
Erworbene Verkaufsoption Dow Jones Stoxx 600 550 19/12/2025	EUR	180	44.102	0,04
Erworbene Kaufoption S&P CNX Nifty Index 25/11/2025	INR	220	43.770	0,04
Verkaufte Kaufoption Korea Kospi 200 Idx 580 11/12/2025	KRW	(20)	(70.188)	(0,06)
			715.369	0,60

Inflation Swaps

Zahlung fix 2,48%; Erlös variabel (US CPI) 15/05/2035	USD	441.995	226	0,00
Zahlung fix 3,26%; Erlös variabel (UK CPI) 15/05/2035	GBP	165.748	(1.109)	(0,00)
			(883)	(0,00)

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 3,24%; Erlös variabel (1d SOFR) 23/09/2034	USD	386.745	10.806	0,01
Erlös fix 3,04%; Zahlung variabel. (1d CAN) 20/06/2035	CAD	828.740	10.678	0,01
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	55.249	3.076	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	276.247	(2.947)	(0,00)
Erlös fix 1,4%; Zahlung variabel. (1d TONAR) 26/08/2035	JPY	98.399.089	(4.671)	(0,00)
Zahlung fix 3,85%; Erlös variabel (1d SOFR) 15/07/2034	USD	276.247	(5.230)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	220.997	(6.679)	(0,01)
Erlös fix 1,39%; Zahlung variabel. (1d TONAR) 16/09/2035	JPY	128.067.989	(7.289)	(0,01)
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	331.496	(9.573)	(0,01)
Zahlung fix 3,754%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/12/2034	USD	1.049.738	(10.790)	(0,01)
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d SARON) 15/07/2034	CHF	276.247	(20.115)	(0,02)
Zahlung fix 0,71%; Erlös variabel (1d SARON) 23/09/2034	CHF	718.242	(28.958)	(0,02)
			(71.692)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva	11.174.768	9,34
Nettovermögen	118.916.188	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,94
Vereinigtes Königreich	GB	9,34
Neuseeland	NZ	4,27
China	CN	3,65
Mexiko	MX	2,92
Peru	PE	2,73
Frankreich	FR	1,90
Südafrika	ZA	1,89
Japan	JP	1,69
Irland	IE	1,34
Kanada	CA	1,32
Luxemburg	LU	1,25
Deutschland	DE	0,90
Niederlande	NL	0,86
Schweiz	CH	0,85
Korea	KR	0,74
Australien	AU	0,72
Spanien	ES	0,69
Taiwan-Gebiet	TW	0,56
Thailand	TH	0,29
Italien	IT	0,28
Bermuda	BM	0,20
Schweden	SE	0,20
Finnland	FI	0,18
Norwegen	NO	0,14
Dänemark	DK	0,06
Indonesien	ID	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Brasilien	BR	0,02
Chile	CL	0,02
Mauritius	MU	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,97

Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	225.074	5.248.726	2,40
Endeavour Mining	GB	CAD	129.344	5.188.626	2,37
Ivanhoe Mines (A)	CA	CAD	359.660	3.630.340	1,66
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	88.935	1.856.293	0,85
Torex Gold Resources	CA	CAD	45.828	1.856.206	0,85
Valterra Platinum	ZA	ZAR	25.022	1.550.005	0,71
Harmony Gold Mining	ZA	ZAR	74.748	1.255.466	0,57
Freeport-McMoRan	US	USD	22.432	933.863	0,43
Harmony Gold Mining ADR	ZA	USD	23.218	382.282	0,17
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	3.555	246.264	0,11
PhosAgro GDR*	RU	USD	1.098	0	0,00
			22.148.071	10,11	
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	363.163	4.704.775	2,15
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	86.091	4.701.520	2,15
SK Square	KR	KRW	22.630	4.099.895	1,87
Sieyuan Electric (A)	CN	CNY	154.322	2.847.357	1,30
Techtronic Industries	HK	HKD	209.466	2.440.916	1,11
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	327.419	2.063.429	0,94
Samsung C&T	KR	KRW	10.989	1.737.389	0,79
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	104.694	1.131.624	0,52
BOC Aviation	SG	HKD	22.203	194.461	0,09
			23.921.366	10,92	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	439.622	21.182.906	9,67
Samsung Electronics	KR	KRW	169.206	12.705.158	5,80
Elite Material	TW	TWD	135.334	5.932.315	2,71
SK Hynix	KR	KRW	10.418	4.045.435	1,85
Wiwynn	TW	TWD	16.749	2.358.864	1,08
Accton Technology	TW	TWD	66.111	2.299.937	1,05
Alchip Technologies	TW	TWD	16.817	1.890.620	0,86
ASML Holding	NL	EUR	1.753	1.855.461	0,85
Tencent Holdings	CN	HKD	18.690	1.514.949	0,69
E Ink Holdings	TW	TWD	210.862	1.446.966	0,66
ASPEED Technology	TW	TWD	7.898	1.399.365	0,64
MediaTek	TW	TWD	25.532	1.081.581	0,49
			57.713.557	26,34	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	293.308	20.639.899	9,42
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	562.661	2.801.396	1,28
Eicher Motors	IN	INR	34.914	2.752.646	1,26
NetEase	CN	HKD	72.943	2.046.210	0,93
PDD Holdings ADR	IE	USD	8.505	1.152.116	0,53
Bosideng International Holdings	HK	HKD	1.816.394	1.110.887	0,51
Affle 3i	IN	INR	44.736	970.907	0,44
Samsonite Group	US	HKD	350.179	732.020	0,33
ANTA Sports Products	CN	HKD	68.385	713.010	0,33
Sea ADR	SG	USD	4.047	632.469	0,29
			33.551.560	15,31	
Basiskonsumgüter					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	4.635.800	2.062.544	0,94
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	2.466.212	1.288.631	0,59
			3.351.175	1,53	
Gesundheitswesen					
APT Medical (A)	CN	CNY	21.480	833.205	0,38
			833.205	0,38	
Finanzunternehmen					
OTP Bank	HU	HUF	71.339	6.804.686	3,11
NU Holdings (A) (KY)	BR	USD	369.873	5.903.168	2,69
ICICI Bank ADR	IN	USD	138.678	4.174.912	1,91
HDFC Bank	IN	INR	348.189	3.868.278	1,77
Bank Central Asia	ID	IDR	7.285.265	3.727.587	1,70
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	42.780	3.184.143	1,45
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	401.549	3.135.343	1,43
Futu Holdings ADR	HK	USD	15.491	3.093.052	1,41
Standard Bank Group	ZA	ZAR	205.464	3.016.754	1,38
TBC Bank Group	GE	GBP	48.524	2.774.153	1,27
HDFC Asset Management	IN	INR	43.224	2.616.856	1,19
AIA Group	HK	HKD	216.840	2.108.195	0,96
Bajaj Finance	IN	INR	147.175	1.726.928	0,79
Korea Investment Holdings	KR	KRW	13.322	1.698.026	0,77
Investec (Vereinigtes Königreich)	ZA	GBP	222.543	1.673.979	0,76
Five-Star Business Finance	IN	INR	204.471	1.501.601	0,69
Asia Commercial Bank	VN	VND	1.392.305	1.349.184	0,62
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	4.641.288	1.313.744	0,60
OUTsurance Group	ZA	ZAR	299.276	1.260.111	0,58
Inter & Co (A)	BR	USD	92.211	846.957	0,39
Guaranty Trust Holding	NG	USD	8.286.846	555.219	0,25
			56.332.876	25,71	
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	453.926	1.754.923	0,80
			1.754.923	0,80	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	127	2.691.163	1,23
				2.691.163	1,23
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group (A)	CN	HKD	439.887	4.937.796	2,25
				4.937.796	2,25
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	47.070	2.753.618	1,26
				2.753.618	1,26
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	148.107	1.277.371	0,58
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				1.277.371	0,58
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	MX	MXN	44.123	919.897	0,42
DiDi Global ADR	CN	USD	121.642	789.457	0,36
				1.709.354	0,78
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	54.860	3.853.321	1,76
				3.853.321	1,76
Basiskonsumgüter					
Gruma (B)	MX	MXN	96.926	1.637.777	0,75
				1.637.777	0,75
Finanzunternehmen					
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	297.481	2.704.545	1,23
				2.704.545	1,23
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.405.528	14	0,00
				14	0,00
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	56.842	1	0,00
				1	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	3.088.104	31	0,00
				31	0,00
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 173.469.416)				221.171.721	100,93
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(2.048.280)	(0,93)
Nettovermögen				219.123.441	100,00

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Taiwan-Gebiet	TW	17,16
Südafrika	ZA	13,59
China	CN	12,81
Korea	KR	11,08
Indien	IN	8,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,27
Brasilien	BR	4,31
Indonesien	ID	3,83
Kanada	CA	3,35
Ungarn	HU	3,11
Kasachstan	KZ	2,71
Vereinigtes Königreich	GB	2,48
Peru	PE	2,40
Irland	IE	1,75
Mexiko	MX	1,75
Griechenland	GR	1,43
Georgien	GE	1,27
Türkei	TR	0,94
Niederlande	NL	0,85
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,80
USA	US	0,76
Vietnam	VN	0,62
Singapur	SG	0,38
Nigeria	NG	0,25
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,93)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	9.396	1.341.716	0,46
				1.341.716	0,46
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	20.192	1.647.863	0,57
				1.647.863	0,57
Rohstoffe					
Solstice Advanced Materials	US	USD	3.491	156.904	0,05
				156.904	0,05
Industrie					
Airbus	FR	EUR	26.868	6.610.773	2,27
General Electric (US)	US	USD	13.792	4.249.489	1,46
Honeywell International	US	USD	13.966	2.796.064	0,96
Canadian Pacific Kanas City (US)	CA	USD	24.817	1.790.826	0,61
JB Hunt Transport Services	US	USD	9.170	1.537.408	0,53
Copart	US	USD	35.374	1.500.380	0,51
Volvo (B)	SE	SEK	53.137	1.465.674	0,50
				19.950.614	6,84
IT					
Microsoft	US	USD	28.590	14.788.310	5,07
Lam Research	US	USD	73.479	11.561.928	3,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	232.308	11.193.582	3,84
NVIDIA	US	USD	54.241	10.995.798	3,77
Salesforce	US	USD	37.882	9.738.443	3,34
Broadcom	US	USD	25.442	9.343.142	3,21
Adobe	US	USD	26.347	8.904.211	3,05
Alphabet (A)	US	USD	28.373	7.938.921	2,72
Intuit	US	USD	8.930	5.921.634	2,03
Accenture (A)	IE	USD	22.734	5.650.914	1,94
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	76.909	4.532.763	1,56
Meta Platforms (A)	US	USD	5.015	3.273.663	1,12
Synopsys	US	USD	7.002	3.162.718	1,09
Apple	US	USD	11.619	3.156.310	1,08
Clearwater Analytics Holdings	US	USD	169.349	3.077.914	1,06
SK Hynix	KR	KRW	7.381	2.866.012	0,98
Renesas Electronics	JP	JPY	221.100	2.720.273	0,93
Murata Manufacturing	JP	JPY	109.938	2.399.968	0,82
Infineon Technologies	DE	EUR	58.229	2.304.172	0,79
ASML Holding	NL	EUR	2.164	2.290.550	0,79
Lattice Semiconductor	US	USD	27.899	2.009.837	0,69
Wix.com	IL	USD	12.777	1.859.169	0,64
Baidu (A)	CN	HKD	106.886	1.623.831	0,56
Roper Technologies	US	USD	3.123	1.380.994	0,47
SPS Commerce	US	USD	15.159	1.219.709	0,42
Globant	LU	USD	18.870	1.156.717	0,40
Teradata	US	USD	47.777	991.613	0,34
Monday.com	IL	USD	4.597	932.348	0,32
Confluent (A)	US	USD	37.487	873.833	0,30
Intel	US	USD	18.688	745.831	0,26
				138.615.108	47,56
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	57.919	14.241.063	4,89
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	4.559	3.217.704	1,10
Prosus	NL	EUR	36.625	2.530.742	0,87
MercadoLibre	UY	USD	752	1.750.526	0,60
Charter Communications (A)	US	USD	5.390	1.243.860	0,43
Lululemon Athletica	CA	USD	4.095	697.559	0,24
				23.681.454	8,12
Basiskonsumgüter					
L'Oréal	FR	EUR	3.446	1.441.008	0,49
Diageo	GB	GBP	32.371	743.653	0,26
				2.184.661	0,75
Gesundheitswesen					
Danaher	US	USD	40.142	8.632.941	2,96
Thermo Fisher Scientific	US	USD	10.638	5.989.541	2,05
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	24.709	4.044.932	1,39
UnitedHealth Group	US	USD	10.783	3.671.910	1,26
Boston Scientific	US	USD	29.963	3.020.906	1,04
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	4.040	2.631.127	0,90
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	11.012	2.630.873	0,90
Veeva Systems (A)	US	USD	7.425	2.152.745	0,74
Bruker	US	USD	31.437	1.198.363	0,41
Lantheus Holdings	US	USD	13.683	770.776	0,26
				34.744.114	11,92
Finanzunternehmen					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	20.433	9.744.535	3,34
Arthur J Gallagher	US	USD	26.701	6.647.920	2,28
Visa (A)	US	USD	17.029	5.786.958	1,99
Blackrock	US	USD	5.078	5.480.790	1,88
S&P Global	US	USD	10.761	5.264.067	1,81
Shift4 Payments (A)	US	USD	64.634	4.425.483	1,52
Intercontinental Exchange	US	USD	27.794	4.056.026	1,39

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Investor (B)					
Investor (B)	SE	SEK	122.778	4.052.865	1,39
HDFC Bank	IN	INR	309.715	3.440.842	1,18
Mastercard (A)	US	USD	4.742	2.614.456	0,90
MSCI	US	USD	4.320	2.547.937	0,87
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3.483	2.154.002	0,74
London Stock Exchange Group	GB	GBP	16.893	2.103.627	0,72
SCOR	FR	EUR	52.910	1.603.205	0,55
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	6.009.233	1.578.723	0,54
Block	US	USD	9.312	699.300	0,24
				62.200.736	21,34
Immobilien					
GO Residential REIT	US	USD	214.980	2.440.020	0,84
CoStar Group	US	USD	11.896	808.468	0,28
				3.248.488	1,11
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	81	1.707.292	0,59
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	145	0,00
				1.707.437	0,59
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	22.641	256.069	0,09
				256.069	0,09
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	307.091	2.503.318	0,86
				2.503.318	0,86
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 248.585.192)					
				292.238.481	100,26
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(765.040)	(0,26)
Nettovermögen					
				291.473.441	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	70,89
Frankreich	FR	5,32
Taiwan-Gebiet	TW	3,84
Korea	KR	2,54
Irland	IE	2,52
Vereinigtes Königreich	GB	2,36
Schweden	SE	1,89
Japan	JP	1,76
Niederlande	NL	1,65
Deutschland	DE	1,53
Indien	IN	1,18
Israel	IL	0,96
Spanien	ES	0,86
Kanada	CA	0,85
Uruguay	UY	0,60
China	CN	0,56
Indonesien	ID	0,54
Luxemburg	LU	0,40
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,26)

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025

Aktienfonds:					
NAME	Zusammengefasst	America Fund ⁸	American Growth Fund ⁹	ASEAN Fund ⁸	Asia Equity ESG Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	170.274.018.177	2.965.696.657	899.161.508	838.117.997	3.202.986.679
Bankeinlagen	593.675.098	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.696.004.883	66.984.358	116	3.085.421	16.190.297
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	854.503.191	-	-	4.284.355	40.112.150
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	262.764.165	920.325	55.947	1.314.964	3.749.751
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	605.226.890	1.350.281	31.764	196.703	828.666
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	34.733.763	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	233.896.982	186.567	2.393	-	10.759
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	71.127.317	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	46.057.408	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	40.797.993	-	-	-	-
Summe der Aktiva	174.712.805.867	3.035.138.188	899.251.728	846.999.440	3.263.878.302
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.486.694.627	-	-	8.146.835	17.839.072
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	268.279.262	3.120.106	939.332	798.910	30.984.108
Zahlbare Aufwendungen	216.362.145	4.349.749	1.281.904	1.199.053	4.042.574
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	32.888.802	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	385.210.974	2.468.020	112.251	-	93.476
Nicht realisierter Verlust aus Futures	43.488.959	634.237	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	35.239.463	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	21.760.549	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	128.025.590	-	-	-	13.904.323
Sonstige Verbindlichkeiten	870.562	10.602	1.627	313	288.681
Kontokorrentkredite	21.640.836	-	-	-	-
Passiva insgesamt	2.640.461.769	10.582.714	2.335.114	10.145.111	67.152.234
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	172.072.344.098*	3.024.555.474	896.916.614	836.854.329	3.196.726.068
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	146.877.770.490**	3.007.370.298	882.002.554	810.946.134	2.767.321.182
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	138.834.359.633**	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574	2.865.685.799
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.921.991.286**	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750	3.695.783.550
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	146.938.893.391	2.516.357.875	837.650.711	750.910.702	2.452.410.440

* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 31 Oktober 2025 belief sich, zu den am 31 Oktober 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 149.238.860.253 EUR.

** Das zusammengefasste Nettovermögen kann das Nettovermögen der Teilfonds enthalten, die später geschlossen wurden.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund ⁸	Asian Special Situations Fund ⁸	Australian Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁸	China Focus Fund	China Innovation Fund ⁸	Climate Solutions Fund ^{4,9}
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD
1.364.836.731	1.349.517.147	1.963.051.037	525.305.171	3.322.384.084	2.574.510.142	174.991.094	33.799.873
-	-	-	-	-	-	-	-
4.892.321	823.198	9.305.341	11.269.935	5.745.934	24.288.228	615.192	29.290
19.981.636	11.246.875	3.936.570	-	2.737.002	101.460.685	482.538	169.969
1.163.070	285.175	326.857	829.991	478.571	2.902.346	352.848	54.813
1.483.508	806.070	847.716	-	2.739.870	1.875.458	126.364	22.758
-	-	-	-	2.707.370	-	275.857	-
30.618	-	61.081	-	37.955	-	1.003	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	272.299	-	-	-	-
1.392.387.884	1.362.678.465	1.977.528.602	537.677.396	3.336.830.786	2.705.036.859	176.844.896	34.076.703
8.881.221	10.726.312	14.269.113	1	1.626.991	68.999.449	408.530	340.505
2.749.534	10.238.528	747.740	606.953	2.430.187	41.762.523	41.115	3.250
1.754.814	1.357.979	2.544.303	863.546	5.091.570	3.529.642	299.397	40.537
-	57.594	-	-	2.328.284	-	232.226	376
150.816	-	466.166	-	26.208	-	32.943	277
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	338.790	-	-	-	-
1.482.310	3.126.128	16.816.366	-	-	-	-	-
17.730	2.556	1.013	37	21.610	-	-	-
-	-	-	-	1.136.682	-	20.501	-
15.036.425	25.509.097	34.844.701	1.809.327	12.661.532	114.291.614	1.034.712	384.945
1.377.351.459	1.337.169.368	1.942.683.901	535.868.069	3.324.169.254	2.590.745.245	175.810.184	33.691.758
1.341.081.356	1.134.013.716	1.738.307.710	508.278.262	2.963.433.856	2.233.297.621	133.384.599	24.518.853
1.845.457.525	1.336.842.564	1.983.323.437	558.253.652	3.000.777.143	2.953.440.912	124.349.522	26.930.930
2.238.914.594	1.213.471.980	2.036.340.884	677.672.102	4.266.433.745	3.570.344.550	131.519.554	21.491.073
1.172.722.182	1.298.055.791	1.457.790.906	394.185.292	2.788.397.512	2.143.697.115	143.749.585	27.259.809

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Emerging Asia Fund ^a	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Equity ESG Fund ^a	Emerging Markets Ex China Fund ^{a,b}	Emerging Markets Fund ^a
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	548.022.870	338.383.461	1.278.667.836	14.224.625	3.261.881.375
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.139.902	1.057.143	113.886	81.451	4.612.228
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.028.297	2.179.669	9.285.743	230.243	49.976.510
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	14.403.834	254.504	1.664.052	22.391	1.156.322
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	190.815	77.691	680.342	7.591	2.016.542
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	16.447	3.039	-	-	28.332
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	565.802.165	341.955.507	1.290.411.859	14.566.301	3.319.671.309
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.812.143	1.213.199	7.727.826	233.204	51.508.914
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	6.787.271	195.212	1.674.479	5.325	23.576.772
Zahlbare Aufwendungen	617.733	483.621	994.694	15.757	4.108.474
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	6.044	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	97.110	10.511	96.167	-	332.646
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	1.971.584	-	5.298.865	22.680	5.936.687
Sonstige Verbindlichkeiten	-	1.276	8.873	-	-
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	566.389
Passiva insgesamt	13.285.841	1.909.863	15.800.904	276.966	86.029.882
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	552.516.324	340.045.644	1.274.610.955	14.289.335	3.233.641.427
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	409.158.379	256.027.138	1.107.103.023	7.940.883	2.988.806.450
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	459.317.309	247.374.660	1.563.616.154	7.551.031	3.254.213.744
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	513.792.287	244.742.754	1.535.285.433	4.864.417	3.551.407.099
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	402.681.850	280.359.086	1.106.308.085	11.710.442	2.548.003.341

Euro 50 Index Fund	Europe Equity ESG Fund ⁸	European Dynamic Growth Fund ⁸	European Growth Fund ⁸	European Larger Companies Fund ⁸	European Smaller Companies Fund	European Smaller Companies ESG Fund ^{4,8}	FIRST All Country World Fund ⁸
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
724.964.667	184.890.754	1.322.270.791	7.417.844.049	180.864.513	1.279.338.424	44.423.471	484.067.901
-	-	-	-	-	-	-	-
543.330	229.988	1.692.388	1.000.356	1.358.159	951.906	7.026	25
-	-	199.350	10.176.874	250.241	3.586.665	16.857	54.919
1.409.310	11.632	5.607	38.067	33.811	339.690	-	104.507
931.837	247.255	1.871.297	18.293.886	460.753	2.062.672	118.062	533.376
-	-	-	-	-	-	-	-
-	47.730	1.694.324	161.642	2.303	1.616.256	-	-
-	-	44.441	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
727.849.144	185.427.359	1.327.778.198	7.447.514.874	182.969.780	1.287.895.613	44.565.416	484.760.728
-	-	-	-	-	7.522.146	1.333	33.788
145.435	99.637	2.764.224	3.295.029	93.113	675.876	-	469.852
166.238	297.753	1.954.475	11.687.622	271.395	1.702.630	57.862	462.392
-	-	-	-	-	-	-	-
-	5.257	750.012	20.787	168	604.652	-	-
3.720	-	53.342	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
134	227	-	6.817	121	1.504	149	2.079
-	-	-	1	-	-	-	118.592
315.527	402.874	5.522.053	15.010.256	364.797	10.506.808	59.344	1.086.703
727.533.617	185.024.485	1.322.256.145	7.432.504.618	182.604.983	1.277.388.805	44.506.072	483.674.025
612.975.401	181.685.437	2.001.714.187	7.289.113.220	186.883.859	1.104.523.362	104.679.593	404.968.094
533.944.676	214.410.579	2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901	1.068.583.620	101.863.759	276.035.746
273.264.711	259.857.529	3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589	1.061.760.333	122.657.656	446.739.448
574.512.957	157.241.746	1.155.997.543	6.474.820.198	162.393.285	1.346.932.056	44.710.327	353.013.717

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Future Connectivity Fund ^a	Germany Fund ^a	Global Consumer Brands Fund ^a	Global Demographics Fund ^a	Global Financial Services Fund ^a
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	248.550.120	1.212.045.328	1.037.286.325	881.694.586	1.466.460.116
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	55.967	1.000.001	4	372.975	1.663.968
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.349.615	-	11.004.033	54.660	7.800.038
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	6.289	1.222.676	23.913	45.676	2.429.447
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	139.507	1.620.720	924.584	367.272	2.558.478
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	1.703	173.204	49.831	407.487	177.686
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	250.103.201	1.216.061.929	1.049.288.690	882.942.656	1.481.089.733
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	680.733	2.472.656	7.463.823	-	6.049.317
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	337.169	1.806.604	4.123.887	1.014.016	8.182.327
Zahlbare Aufwendungen	398.871	1.723.300	1.558.852	1.275.320	1.966.689
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.173	16.920	293.626	2.377.952	151.569
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	441.386	-	1.246.349
Sonstige Verbindlichkeiten	2.930	-	32.536	2.644	-
Kontokorrentkredite	-	-	177.314	44.573	421.626
Passiva insgesamt	1.431.876	6.019.480	14.091.424	4.714.505	18.017.877
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	248.671.325	1.210.042.449	1.035.197.266	878.228.151	1.463.071.856
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	201.895.371	902.029.285	952.125.991	822.264.460	1.437.612.656
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	259.023.837	624.367.633	1.151.942.493	1.068.130.579	1.165.587.929
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	236.699.073	742.683.748	1.231.262.354	1.126.082.744	1.612.080.011
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	191.457.510	983.587.547	749.673.563	582.826.754	1.152.022.668

Global Focus Fund ⁸	Global Healthcare Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Technology Fund ⁸	Global Thematic Opportunities Fund ⁸	Greater China Fund ⁸	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7,8}
USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR	USD
995.934.296	1.220.847.974	739.396.728	28.991.689.712	1.734.871.628	814.642.504	273.424.373	2.774.236.521
-	-	-	-	-	-	-	-
57.713	2.225.212	2.934.192	289.939	2.449.283	1.739.064	3.151.050	33.263.675
11.654	11.925.433	4.845.802	20.708.533	6.852.178	6.406.408	27.693	8.028.094
372.746	842.259	4.226.563	29.378.006	69.592	335.114	815.736	95.240
448.058	1.501.845	725.740	20.970.064	1.367.311	51.405	1.915.356	1.898.196
-	-	-	-	-	-	-	-
119.975	1.778	4.505	1.792.279	-	-	-	66
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
996.944.442	1.237.344.501	752.133.530	29.064.828.533	1.745.609.992	823.174.495	279.334.208	2.817.521.792
1.668.392	6.559.650	4.022.419	124.886.087	4.608.837	3.329.989	1.210.010	-
739.816	1.674.229	1.397.732	8.918.023	1.736.381	5.107.036	134.232	3.400.023
1.538.397	1.817.722	1.138.146	39.400.036	2.607.301	1.330.726	432.435	3.884.616
-	-	-	41.630	374	-	-	-
798.080	6.585	8.984	7.556.342	-	-	-	-
-	127.911	-	-	4.438	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
318.345	-	-	-	142.843	-	-	69.945.227
279	-	43.571	72.442	3.965	791	104	21.020
33.542	440.241	1.770.784	623.878	201.063	-	-	-
5.096.851	10.626.338	8.381.636	181.498.438	9.305.202	9.768.542	1.776.781	77.250.886
991.847.591	1.226.718.163	743.751.894	28.883.330.095	1.736.304.790	813.405.953	277.557.427	2.740.270.906
755.147.227	1.307.998.819	665.365.930	21.274.225.114	1.557.745.162	652.505.811	226.589.519	2.922.768.644
852.799.538	1.578.014.936	580.124.166	19.954.266.177	1.699.574.479	757.743.899	166.254.948	2.579.552.677
806.979.331	1.647.633.906	301.341.472	14.345.096.650	1.761.870.093	771.216.375	164.441.157	1.926.804.035
847.166.045	1.090.214.229	671.137.658	24.555.342.049	1.356.819.332	604.602.145	214.058.694	2.300.449.316

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Indonesia Fund	Italy Fund ⁸	Japan Equity ESG Fund ⁸	Japan Growth Fund ⁸	Japan Value Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	EUR	JPY	JPY	JPY
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	177.211.923	400.632.571	47.346.103.166	6.823.087.604	342.792.633.730
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.500.012	1	4.960	68.376.126	8.667.839.938
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	3.884.038	691.898.451	15.445.984	1.548.230.460
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	40.000	148.639	10.254.634	35.245	674.935.832
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	139.077	-	349.856.089	33.265.948	2.546.302.074
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	31.060.781	1.890.287	1.356.361.907
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	537.041.820
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	178.891.012	404.665.249	48.429.178.081	6.942.101.194	358.123.345.761
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	27.815	602.888	-	165.516	2.478.358.798
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	464.177	1.523.531	97.859.333	29.478.347	709.624.990
Zahlbare Aufwendungen	266.060	651.102	74.519.179	6.429.148	365.790.461
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	2.012.041	86.851	47.845.542
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	230	230	94.998	15.623	65.644
Kontokorrentkredite	-	-	378.517.240	-	8
Passiva insgesamt	758.282	2.777.751	553.002.791	36.175.485	3.601.685.443
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	178.132.730	401.887.498	47.876.175.290	6.905.925.709	354.521.660.318
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	172.298.817	351.644.283	44.164.448.969	5.958.883.439	191.030.721.771
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	195.855.026	345.981.010	53.308.745.954	10.380.620.413	224.721.524.528
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	259.733.640	306.409.952	48.677.632.496	15.164.060.116	98.161.875.090
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	191.279.298	344.628.285	32.682.480.837	5.831.027.525	252.176.053.079

Latin America Fund	Nordic Fund ⁸	Pacific Fund ⁸	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	Sustainable US Equity Fund ⁹	Switzerland Fund ⁸	Thailand Fund ⁸
USD	SEK	USD	EUR	USD	USD	CHF	USD
337.648.993	5.950.835.884	946.683.976	428.990.878	6.909.736	70.334.145	222.153.856	127.273.098
-	-	-	-	-	-	-	-
104.435	53.222.256	5.171.796	995.005	2.120	14	5.579.732	1.000.305
364.562	10.658.158	9.091.969	3.757.658	-	1	1.455.703	1.651.853
146.875	13.283.808	543.782	51.108	-	1.735	51.332	-
1.124.080	7.430.494	1.429.387	743.031	1.563	10.194	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1.363.446	120.349	-	-	168	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
339.388.945	6.036.794.046	963.041.259	434.537.680	6.913.419	70.346.257	229.240.623	129.925.256
624.519	14.686.521	11.394.675	5.071.938	-	-	1.782.428	3.243.398
753.809	6.563.469	1.077.130	148.689	-	63.050	212.736	129.723
520.930	8.766.462	1.400.368	661.532	6.757	114.297	368.346	206.392
-	-	195.798	-	-	-	-	-
-	1.855.393	14.324	-	-	17.772	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	28.938	-	524	-	-	-
-	12.914	-	973	-	246	126	8
-	-	-	-	59	5.538	-	-
1.899.258	31.884.759	14.111.233	5.883.132	7.340	200.903	2.363.636	3.579.521
337.489.687	6.004.909.287	948.930.026	428.654.548	6.906.079	70.145.354	226.876.987	126.345.735
323.749.159	4.626.218.751	731.509.781	405.989.958	5.848.754	73.968.160	231.388.352	118.050.812
385.952.704	4.564.642.421	859.963.772	527.905.863	5.843.772	86.998.244	233.035.048	131.043.034
374.142.732	4.305.112.139	1.134.114.530	473.365.539	5.083.218	223.246.375	268.015.043	175.828.745
288.074.326	5.337.784.572	1.079.769.723	358.050.473	5.623.603	59.996.825	188.615.284	124.294.990

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Ertragsorientierte Aktienfonds:				
	UK Special Situations Fund	Water & Waste Fund ⁹	World Fund ⁹	Asia Pacific Dividend Fund ⁹	European Dividend Fund ⁹
WÄHRUNG	GBP	USD	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	97.893.030	893.245.698	7.183.848.154	437.352.735	1.193.389.957
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	8.891.567	2.507.120	1.158.616	1.619.477	3.453
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	21.152	1.126.745	164.462	904.506	1.886.081
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	344.654	22.136	4.119.674	1.094.056	3.277.046
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	222.566	485.064	5.179.249	563.635	3.494.292
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	515.387	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	11.481	1.101.582	71.092	333.883
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	11.434	-	-	-	-
Summe der Aktiva	107.899.790	897.398.244	7.195.571.737	441.605.501	1.202.384.712
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	51.053	2.256.989	163.189	1.281.363	580.346
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	122.630	1.869.072	4.932.827	903.888	202.440
Zahlbare Aufwendungen	111.261	1.390.452	10.081.492	651.797	1.662.521
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	286.722	52.948	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	681.705	3.160.264	33.301	25.510
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	9.900	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	630.922	-
Sonstige Verbindlichkeiten	177	15.105	12.368	35	473
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	581.743	6.266.271	18.350.140	3.501.306	2.471.290
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	107.318.047	891.131.973	7.177.221.597	438.104.195	1.199.913.422
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	92.847.701	979.709.726	5.397.394.107	325.838.529	948.331.309
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	88.180.284	1.322.230.251	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	119.000.626	1.949.068.911	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	84.252.910	790.313.217	5.082.270.066	375.562.284	1.085.203.521

Multi-Asset-Fonds:

European Dividend Plus Fund ^{4,8}	Global Dividend Fund ⁸	Global Dividend Plus Fund ⁸	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Global Equity Income ESG Fund ^{4,8}	European Multi Asset Income Fund ⁸	Global Multi Asset Defensive Fund ^{4,8}	Global Multi Asset Dynamic Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
13.916.441	17.540.956.780	1.676.082.854	759.453.106	956.761.234	378.667.756	221.260.234	146.334.789
-	-	-	-	-	-	-	-
529.840	533.177.304	63.918.274	200	525.096	8.998.514	5.032.338	1.415.555
15.606	131.654.734	5.318.326	177.370	23.992.846	893.614	1.935.420	432.761
1	24.065.538	5.906.023	1.550.366	464.673	27.450	2.070.729	6.523
40.851	31.994.308	3.888.308	1.215.186	1.201.529	3.569.031	1.523.524	308.431
272	-	-	-	-	-	230.251	44.509
-	18.916.475	2.864.671	1.140	84.649	1.062.468	1.037.730	946.967
-	-	-	-	-	1.747.789	855.634	834.822
-	-	-	-	-	117.760	120.565	43.652
70	-	-	-	-	-	1.824.460	-
14.503.081	18.280.765.139	1.757.978.456	762.397.368	983.030.027	395.084.382	235.890.885	150.368.009
5.984	137.509.728	4.110.684	280.464	12.053.027	896.194	2.157.289	969.857
14.524	5.022.035	4.418.579	2.337.932	4.869.106	230.838	12.522	109.564
23.294	27.448.293	3.085.156	861.586	1.081.780	481.447	212.377	211.125
20.130	3.064.598	776.284	-	-	364.646	364.008	-
-	19.587.384	1.610.628	62.430	991.796	1.064.685	1.390.722	2.522.231
-	-	-	-	-	858.128	117.578	18.613
-	-	-	-	-	246.202	844.360	7.396
110.629	-	16.170.492	-	-	6.421	382.258	-
-	-	-	-	-	12.634	13.421	7.599
-	-	-	13.682	14.166	-	309	908
-	-	-	-	-	16.613	68.196	24.225
174.561	192.632.038	30.171.823	3.556.094	19.009.875	4.177.808	5.563.040	3.871.518
14.328.520	18.088.133.101	1.727.806.633	758.841.274	964.020.152	390.906.574	230.327.845	146.496.491
9.419.539	15.573.296.211	704.588.476	508.007.852	762.087.206	387.876.507	94.315.276	140.168.390
6.088.846	12.089.412.340	375.643.024	259.860.903	981.380.148	431.755.994	48.510.632	147.569.653
4.868.327	12.835.534.145	312.115.177	201.786.052	786.632.036	494.805.578	46.446.082	151.004.891
13.048.457	13.705.033.299	1.546.579.409	655.818.843	826.611.700	359.858.857	211.271.246	122.649.867

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Rentenfonds:					
NAME	Global Multi Asset Growth & Income Fund ^{4,8}	Global Multi Asset Income Fund ^{4,8}	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ⁴	Multi Asset Income ESG Fund ⁸	Asia Pacific Bond ESG Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	94.299.902	3.739.273.560	115.883.520	75.340.392	15.602.841
Bankeinlagen	-	-	-	55.152	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	17.827.928	221.181.803	15.585.875	2.817.272	633.687
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	109.992	28.543.422	358.732	950.625	-
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	113.790	3.487.347	409.188	1.599	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	641.214	42.699.669	1.328.828	788.650	164.925
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	190.979	-	529.961	73.214	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	393.823	54.166.851	1.356.360	439.117	19.900
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	139.679	37.848.625	2.514.715	806.006	28.708
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	6.367	2.328.342	78.296	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	1.505.648	31.147.977	2.207.069	143.552	-
Summe der Aktiva	115.229.322	4.160.677.596	140.252.544	81.415.579	16.450.061
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	680.924	26.951.441	614.565	868.666	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	56.316	4.348.116	195.345	80.483	-
Zahlbare Aufwendungen	167.539	5.501.124	162.237	-	16.563
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	158.950	904.411	144.595	10.327	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	457.922	81.084.051	1.617.445	703.560	37.747
Nicht realisierter Verlust aus Futures	455.611	16.015.362	1.182.960	424.949	10.599
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	13.371	3.771.759	161.258	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	148.821	3.132.522	287.985	65.280	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	101.509	-	2.059	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	15.383	-	247	-
Kontokorrentkredite	3.929	56.488	9.941	697	-
Passiva insgesamt	2.143.383	141.882.166	4.376.331	2.156.268	64.909
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	113.085.939	4.018.795.430	135.876.213	79.259.311	16.385.152
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	103.482.051	4.237.623.803	123.805.378	78.198.937	14.379.796
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650	85.607.996	18.227.367
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	106.940.046	7.123.353.808	157.494.486	91.045.987	17.807.614
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	86.122.754	3.530.918.166	109.682.099	71.117.920	15.341.960

Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁸	Climate Transition Bond Fund ^{4,8}	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	Emerging Market Debt Fund ⁸
USD	USD	USD	USD	CNY	USD	USD	USD
65,771.184	771,301.535	1,731,992.579	499,468.433	1,180,287.757	382,757.031	54,717.671	546,876.498
-	-	-	-	-	-	-	-
3,447.657	26,185.446	57,515.993	24,654.184	36,967.344	7,289.325	330.189	4,314.878
576.081	5,125.088	-	8	20,710.000	19,803.755	-	1,457
160.388	303.196	46,939.765	178.863	-	7,156.520	65.599	340.610
820.927	8,440.020	25,200.624	8,885.755	10,901.892	5,476.396	679.926	7,428.163
-	-	-	-	-	-	-	-
1,083.315	3,239.643	388.734	171.117	1,342.119	6,958.751	137.398	1,894.970
104,460	2,173.697	888.315	718.044	753.921	259.805	53.766	1,590.168
-	847.974	5,539.314	2,467.779	11,316	93.129	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
71,964.012	817,616.599	1,868,465.324	536,544.183	1,250,974.349	429,794.712	55,984.549	562,446.744
2,073.102	10,245.917	75,354.647	18,994.710	30,270.725	22,188.069	203.603	7,370.033
800	1,008.915	3,164.535	178.679	1,676.330	35.892	64.919	1,014.296
76.311	601.401	1,842.159	691.701	1,018.020	165.312	79.575	717.984
-	-	-	-	-	-	-	-
1,277.901	5,430.433	4,059.864	1,532.878	2,619.108	10,298.672	902.358	3,728.298
72.677	145.584	547.464	344.757	1,683.040	796.282	8.389	767.436
55,013	457.200	-	-	4,839	1,496.263	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
480	167	9.264	1,510	2,641	-	-	2,718
-	-	-	-	-	-	-	-
3,556.284	17,889.617	84,977.933	21,744.235	37,274.703	34,980.490	1,258.844	13,600.765
68,407.728	799,726.982	1,783,487.391	514,799.948	1,213,699.646	394,814.222	54,725.705	548,845.979
52,893.046	845,451.537	1,433,303.111	545,645.326	1,282,556.948	292,083.420	57,121.361	567,016.549
54,959.757	1,036,798.556	1,608,903.159	700,264.291	1,573,651.115	318,887.152	69,497.359	678,924.421
62,198.230	1,685,375.178	2,111,812.123	1,020,996.690	2,324,174.748	131,915.597	140,306.411	1,161,536.921
64,410.604	759,414.709	1,888,345.387	555,241.357	1,175,087.671	374,900.980	56,156.559	560,813.423

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	108.657.591	152.239.834	941.419.966	404.740.948	1.800.295.568
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.202.402	3.134.575	6.637.942	3.208.010	13.079.300
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.609.295	-	42.725.798	9.626.495	19.773.305
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	43.973	145.290	132.344	508.532	1.562.840
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.569.544	2.797.501	17.668.567	2.772.402	12.631.408
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	1.239.420	1.466.649	3.197.570	43.096	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	197.731	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	337.294	212.787	657.832	229.868	176.361
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	116.659.519	160.194.367	1.012.440.019	421.129.351	1.847.518.782
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	-	2.324.825	41.092.737	22.144.493	43.398.534
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	3.300.275	60.532	1.525.450	598.862	5.801.985
Zahlbare Aufwendungen	113.054	155.824	763.648	327.854	1.032.046
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.421.520	4.075.528	634.900	4.687	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	144.734	699.276	358.891	1.980.714
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	68.992	318.283	578.996	188.320	1.206.906
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	506	-	1.833	1.241	3.159
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	4.904.347	7.079.726	45.296.840	23.624.348	53.423.344
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	111.755.172	153.114.641	967.143.179	397.505.003	1.794.095.438
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	77.248.559	109.245.104	1.060.435.790	431.395.109	2.072.850.936
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	157.552.944	189.634.948	1.109.378.580	430.252.480	2.134.454.342
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	253.377.059	513.875.356	1.175.647.419	583.998.200	2.976.300.567
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	104.664.265	157.571.496	941.125.246	403.455.932	1.796.361.372

European High Yield Fund ⁸	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	Global Income Fund ⁸	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸
EUR	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD
2.792.960.920	101.835.743	1.711.763.404	473.233.849	209.016.765	85.081.683	4.163.094.665	499.548.405
-	-	-	-	-	-	-	-
7.732.249	2.323.257	9.642.715	8.799.803	1.430.044	1.345.131	8.479.752	4.248.612
7.410.376	47.773	5.935.768	17.235.594	2.570.098	304.280	31.486.648	30.341
2.515.630	3.154	485.804	9.032.518	188.505	2.253	28.660.069	540.838
48.969.682	1.244.523	14.203.041	6.870.622	3.482.647	1.394.026	55.685.290	964.874
-	-	-	-	-	-	-	-
5.070.390	1.063.578	10.554.850	4.618.777	1.096.679	503.145	35.695.842	5.282.185
718.955	323.558	866	1.282.403	28.360	128.523	1.969.897	607.127
810.025	2.110.288	-	98.244	13.614	10.196	19.103.226	925.006
-	-	-	-	116.094	-	-	-
2.866.188.227	108.951.874	1.752.586.448	521.171.810	217.942.806	88.769.237	4.344.175.389	512.147.388
16.558.404	37.895	163.001.709	17.643.324	3.225.987	315.390	82.617.520	-
1.639.736	119.431	5.391.064	72.928	80.808	8.863	1.124.229	779.818
2.599.754	124.057	946.041	225.016	260.758	62.804	6.366.222	247.277
-	-	-	-	-	-	-	-
7.152.542	1.877.800	22.071.433	6.368.712	3.418.096	161.209	39.298.248	11.447.917
276.944	624.158	1.232.960	843.137	47.197	15.842	1.192.945	905.825
-	891.305	2.190.036	2.468.427	223.458	795.044	800.716	635.662
-	-	-	-	59.487	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	8.303	96.287	-	-	25	-	2.702
98.856	-	-	3.453	-	-	11.217.378	-
28.326.236	3.682.949	194.929.530	27.624.997	7.315.791	1.359.177	142.617.258	14.019.201
2.837.861.991	105.268.925	1.557.656.918	493.546.813	210.627.015	87.410.060	4.201.558.131	498.128.187
2.404.671.507	103.446.315	1.797.151.165	370.719.001	185.580.834	80.587.089	2.065.323.051	574.848.584
2.368.666.481	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623	170.930.796	128.197.948	708.751.913	645.083.050
2.172.264.889	142.946.615	1.407.374.798	229.511.322	188.916.268	127.111.481	347.726.833	2.100.644.672
2.826.747.995	101.589.797	1.715.726.033	464.004.309	212.016.194	83.020.148	4.059.929.304	478.367.980

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Short Duration Income Fund ⁹	Strategic Bond Fund ⁹	Structured Credit Income Fund ^{9,8}	US Dollar Bond Fund ⁹	US High Yield Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.792.971.459	351.735.987	72.466.110	4.822.703.595	2.610.743.515
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.955.855	15.212.209	8.353.454	37.808.443	12.822.676
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	14.939.700	168.205	48.005	15.945.083	6.994.245
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	6.761.376	528.784	-	3.302.924	3.822.089
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	25.847.542	3.787.890	363.576	61.569.363	41.587.648
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	15.804.305	5.243.024	119.589	9.020.669	3.398.057
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	237.933	1.274.500	-	7.071.046	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	5.692.495	1.477.118	-	-	848.640
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	1.676.037
Summe der Aktiva	1.866.210.665	379.427.717	81.350.734	4.957.421.123	2.681.892.907
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	40.370.590	109.089	140.727	16.589.165	15.265.775
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	606.412	698.717	60.002	8.427.582	1.027.936
Zahlbare Aufwendungen	1.566.929	406.341	29.442	3.780.285	2.428.025
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	26.743.308	10.770.742	-	46.920.940	18.464.780
Nicht realisierter Verlust aus Futures	4.033	3.064.960	12.042	5.509.253	1.015.468
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	326.450	5.604.578	-	7.271.699	2.524.137
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	858.786
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	6.507	17	25.027	6.088
Kontokorrentkredite	1.325.087	-	-	-	-
Passiva insgesamt	70.942.809	20.660.934	242.230	88.523.951	41.590.995
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	1.795.267.856	358.766.783	81.108.504	4.868.897.172	2.640.301.912
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	1.158.511.981	440.777.021	81.263.922	5.281.332.668	2.583.919.260
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	755.304.672	457.586.276	62.153.184	3.721.168.726	2.544.188.701
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	622.728.525	537.912.305	35.889.213	2.746.164.423	2.871.026.589
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.748.134.951	341.458.608	72.779.369	4.775.901.648	2.568.052.142

Geldmarktnahe Fonds:		Fidelity Lifestyle Funds:					
Euro Cash Fund ⁸	US Dollar Cash Fund ⁸	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund ⁸	Fidelity Target™ 2030 Fund ⁸	Fidelity Target™ 2035 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2040 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2045 Fund ^{4,8}
EUR	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.179.062.412	2.473.451.172	8.427.565	185.072.621	477.516.988	429.012.635	409.229.935	229.538.680
130.369.089	401.880.938	1.369.292	19.361.584	1.072.074	-	-	-
833.896	2.246.053	7.653	248.991	4.924.464	5.822.169	5.546.043	3.198.547
-	-	292.173	647.576	821.340	410.578	391.662	219.736
1.825.759	7.349.507	-	17.697	387.510	283.967	259.636	204.039
2.525.497	6.612.460	22.530	447.530	2.557.290	284.567	271.434	152.240
-	-	-	-	-	-	-	-
-	106.257	-	421.209	1.746.468	1.025.444	1.003.913	976.856
-	-	-	11.506	94.700	49.325	47.050	26.405
-	-	-	2.408	131.648	-	-	-
-	-	-	23.985	113.086	-	-	-
1.314.616.653	2.891.646.387	10.119.213	206.255.107	489.365.568	436.888.685	416.749.673	234.316.503
32.389.903	129.014.664	438.584	5.122.937	12.577.676	797.791	770.148	626.875
1.230.830	6.938.900	291.715	785.795	52.998	13.803	9.015	-
300.480	660.396	7.434	143.207	436.442	475.016	502.103	238.517
-	-	-	2.449	11.562	13	12	7
-	2.866.029	-	194.714	1.988.020	334.400	324.035	320.743
-	-	-	6.253	126.691	27.096	25.847	14.506
-	-	-	16.623	214.874	-	-	-
-	-	-	5.025	23.694	-	-	-
-	-	-	-	46.508	114.012	108.757	61.031
4.941	-	9	841	3.897	1.795	1.721	970
-	-	-	20	65.892	25.895	24.707	13.857
33.926.154	139.479.989	737.742	6.277.864	15.548.254	1.789.821	1.766.345	1.276.506
1.280.690.499	2.752.166.398	9.381.471	199.977.243	473.817.314	435.098.864	414.983.328	233.039.997
1.155.746.919	2.605.670.147	11.137.630	200.565.207	424.316.040	350.575.429	340.022.906	181.445.477
735.029.438	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807	399.641.586	360.508.295	363.243.964	189.811.126
487.555.905	1.723.097.071	12.733.316	242.395.304	345.597.596	282.595.245	279.385.272	140.142.743
1.175.231.431	2.458.186.941	8.375.557	184.317.909	439.452.443	349.007.507	332.922.722	186.774.026

Aufstellung des Nettovermögens zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Absolute Return Funds:				
	Fidelity Target™ 2050 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2055 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2060 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Absolute Return Global Equity Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	174.495.559	65.668.507	39.244.081	18.015.422	1.021.006.440
Bankeinlagen	-	-	-	1.991.967	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.431.082	944.998	568.569	16.150	13.723.264
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	167.036	62.923	242.558	284.122	21.730.676
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	152.996	143.054	144.246	-	3.489.307
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	115.758	43.622	26.048	38.588	1.410.326
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	29.046.464
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	372.943	136.239	108.029	-	4.039.218
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	20.069	7.557	4.515	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	177.755.443	67.006.900	40.338.046	20.346.249	1.094.445.695
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	331.342	207.938	19.341	482.429	11.974.585
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	17.709	-	407.260	287.503	332.718
Zahlbare Aufwendungen	188.721	61.796	32.124	17.124	2.647.841
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	5	2	1	-	22.395.571
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	122.245	45.017	40.101	-	7.180.413
Nicht realisierter Verlust aus Futures	11.025	4.151	2.480	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	46.388	17.470	10.436	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	729	278	-	74	-
Kontokorrentkredite	10.536	3.968	2.369	-	-
Passiva insgesamt	728.700	340.620	514.112	787.130	44.531.128
NETTOVERMÖGEN zum 31.10.25	177.026.743	66.666.280	39.823.934	19.559.119	1.049.914.567
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	136.010.637	48.937.080	28.399.171	36.817.860	812.579.846
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	150.895.100	22.858.331	14.755.739	46.567.730	300.044.683
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	106.983.656	12.897.057	7.288.252	58.133.834	57.281.315
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	141.989.007	53.374.780	31.904.775	17.956.887	913.149.181

Institutionellen
Anlegern
vorbehaltene
Aktienfonds:

Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}
USD	USD	USD	USD
32.359.559	109.434.766	221.171.721	292.238.481
-	-	-	-
801.569	10.731.594	1	16.934
221.475	475.386	2.991.283	36.270
32.255	55.287	1.149.148	-
380.212	388.684	130.931	131.474
-	809.121	-	-
473.499	1.959.227	-	-
99.629	269.754	-	-
66.667	89.809	-	-
-	785.557	-	-
34.434.865	124.999.185	225.443.084	292.423.159
297.012	246.086	5.705.658	479.920
-	156.290	44.684	148.510
27.370	73.190	161.322	216.263
-	783.187	-	-
309.795	3.761.477	-	-
296.788	559.259	-	-
204.599	432.703	-	-
-	70.188	-	-
-	-	366.536	93.412
-	-	-	1.771
-	617	41.443	9.842
1.135.564	6.082.997	6.319.643	949.718
33.299.301	118.916.188	219.123.441	291.473.441
31.590.156	113.037.135	155.482.942	237.054.264
32.957.228	68.898.876	161.944.679	174.972.599
12.262.387	31.932.751	161.467.899	152.319.269
32.572.354	106.271.518	173.469.416	248.585.192

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Aktienfonds				
America Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	46.543.161	17,25	15,57	15,75
- A-Anteile (EUR)	9.705.493	14,97	13,72	14,75
- A-Anteile (GBP)	303.596	5,303	4,707	5,079
- A-Anteile (SGD)	11.494.641	2,971	2,689	2,841
- A-Anteile (SGD) (hedged)	14.710.218	2,958	2,705	2,785
- A-ACC-Anteile (USD)	6.336.438	37,47	33,81	34,21
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.337.147	41,42	37,96	40,80
- A-ACC-Anteile (SEK)	6.050	20,55	18,85	21,70
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	267.878	24,14	21,88	22,45
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	582.501	2.190	1.988	2.027
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.089.572	20,55	18,77	19,31
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	756.523	7.988	7.143	7.123
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.617.979	26,02	23,41	23,52
- B1-ACC-Anteile (USD)	2.770	11,58	10,50	10,73
- B1-ACC-Anteile (EUR)	146.079	11,09	10,22	11,09
- D-ACC-Anteile (EUR)	204.619	17,99	16,53	17,86
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.097.799	44,45	40,90	44,29
- I-ACC-Anteile (USD)	8.651.914	20,46	18,36	18,39
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.310.402	18,43	16,81	17,89
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	396.241	19,28	17,52	17,83
- SR-ACC-Anteile (USD)	175.431	17,62	15,88	16,04
- SR-ACC-Anteile (SGD)	55.226.117	3,032	2,741	2,891
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.237.969	3,028	2,766	2,842
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.514.825	3,071	2,714	2,904
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	246.292	1,694	1,525	1,536
- Y-Anteile (USD)	2.251.179	23,16	20,86	20,99
- Y-Anteile (EUR)	281.922	30,86	28,24	30,18
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	33.446	18,84	17,18	17,57
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.396.426	36,37	32,67	32,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.036.965	40,11	36,61	39,01
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	897.256	21,91	19,93	20,31
American Growth Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	4.336.489	102,9	88,97	87,38
- A-ACC-Anteile (USD)	2.362.989	38,87	33,61	33,01
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.265.462	43,16	37,91	39,55
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	310.205	30,45	26,66	26,76
- E-ACC-Anteile (EUR)	579.257	41,31	36,42	38,28
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.455.425	20,33	17,76	18,34
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.002.404	3,243	2,747	2,852
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1.067.667	1,875	1,618	1,589
- Y-Anteile (USD)	661.512	37,65	32,41	31,56
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.486.789	40,46	34,83	33,92
- Y-ACC-Anteile (EUR)	949.088	30,48	26,66	27,58
ASEAN Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	11.738.966	38,12	35,28	33,36
- A-Anteile (SGD)	4.638.042	2,021	1,877	1,854
- A-ACC-Anteile (USD)	4.688.720	30,21	27,39	25,53
- A-ACC-Anteile (HKD)	980.148	15,06	13,63	12,81
- B1-ACC-Anteile (EUR)	970	11,94	11,05	11,05
- E-ACC-Anteile (EUR)	405.044	14,28	13,21	13,18
- I-ACC-Anteile (USD)	11.490.995	16,17	14,58	13,46
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.917	1,038	0,922	-
- Y-Anteile (USD)	328.656	12,06	11,20	10,59
- Y-Anteile (SGD)	1.165.273	1,057	0,985	0,973
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.827.199	22,53	20,34	18,81
- Y-ACC-Anteile (SGD)	16.718	1,151	1,042	1,006
Asia Equity ESG Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	47.111.924	13,41*	10,49	10,02

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Asia Equity ESG Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (EUR)	28.248.668	11,64*	9,248	9,385
- A-Anteile (GBP)	527.047	5,459*	4,200	4,279
- A-Anteile (SGD)	20.929.696	2,800*	2,196	2,191
- A-ACC-Anteile (USD)	3.652.158	35,91*	28,05	26,80
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.343.799	39,55*	31,39	31,86
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	17,87*	14,32	14,60
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	737.167	9,942*	7,779	7,573
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	295.349	10,98*	8,724	8,635
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	212.845	10,88*	8,627	8,610
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.632	125,2*	101,0	102,4
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	68.840	1,153*	0,929	0,941
- B-ACC-Anteile (USD)	20.992	14,88*	11,68	11,26
- C-Anteile (USD)	66.338	14,99*	11,77	11,36
- E-ACC-Anteile (EUR)	717.929	75,71*	60,32	61,67
- I-ACC-Anteile (USD)	28.925.090	14,93*	11,61	10,98
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.959.351	23,20*	18,32	18,41
- I-ACC-Anteile (NOK)	17.762.744	12,45*	9,930	10,02
- R-ACC-Anteile (EUR)	12.823.754	12,62*	9,958	10,02
- SR-ACC-Anteile (SGD)	10.523.332	2,869*	2,246	2,237
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.706.248	2,658*	2,034	2,055
- Y-Anteile (USD)	1.720.896	20,12*	15,79	15,05
- Y-Anteile (EUR)	3.325.239	23,83*	19,01	19,25
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.328.645	21,15*	16,45	15,59
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.737.022	25,46*	20,12	20,25
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	425.443	10,37*	8,053	7,789
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.528.409	16,37	13,75	13,51
- A-Anteile (EUR)	193.182	14,97	12,80	13,37
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.294.285	33,44	28,53	29,79
- A-ACC-Anteile (HUF)	19.531	3,910	3,477	3,509
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	22.782.602	1,541	1,303	1,294
- B1-ACC-Anteile (EUR)	65.179	11,78	10,10	10,65
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.823.081	29,64	25,38	26,70
- I-Anteile (EUR)	11.196	10,66	9,163	9,564
- I-ACC-Anteile (USD)	14.686.288	17,34	14,49	14,10
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.591.887	20,39	17,31	17,89
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.272.131	1,595	1,311	1,360
- Y-Anteile (EUR)	4.307.765	15,92	13,68	14,27
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.592.203	27,47	22,97	22,39
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.688.799	38,80	32,97	34,13
Asian Smaller Companies Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	947.398	30,60	26,21	26,79
- A-Anteile (EUR)	1.427.103	35,51	30,93	33,57
- A-ACC-Anteile (USD)	3.289.582	34,87	29,39	29,62
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.538.474	40,48	34,66	37,11
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.588.731	1,910	1,615	1,700
- E-ACC-Anteile (EUR)	344.369	20,30	17,44	18,82
- I-Anteile (USD)	14.136.093	14,00	12,05	12,31
- I-ACC-Anteile (USD)	2.427.715	23,75	19,91	19,87
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.143.969	16,73	14,25	15,11
- I-ACC-Anteile (GBP)	26.527.083	1,220	1,006	1,071
- Y-Anteile (USD)	2.843.869	20,12	17,30	17,68
- Y-Anteile (EUR)	2.538.358	19,49	17,04	18,50
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.174.616	39,06	32,78	32,76
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.865.757	21,76	18,55	19,69
- Y-ACC-Anteile (GBP)	3.418.885	46,54	38,43	40,95

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Asian Special Situations Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	6.420.937	69,50	52,92	50,41
- A-Anteile (GBP)	301.878	5,564	4,169	4,233
- A-ACC-Anteile (USD)	8.270.933	36,84	28,01	26,68
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.344.878	51,93	40,12	40,58
- A-ACC-Anteile (SEK)	135.602	14,83	11,46	12,42
- Asijských akcií A-ACC Anteile (CZK) (hedged)	383.834	1,741	1,310	1,249
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.746.203	19,69	14,92	14,39
- D-ACC-Anteile (EUR)	54.881	18,99	14,71	14,95
- E-ACC-Anteile (EUR)	793.744	24,16	18,73	19,09
- I-Anteile (USD)	13.422	12,96	9,910	9,432
- I-ACC-Anteile (USD)	15.695.376	18,57	14,05	13,24
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.942.216	22,97	17,65	17,68
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	16,09	12,38	13,27
- R-ACC-Anteile (USD)	8.208	15,99	12,06	11,33
- SR-ACC-Anteile (SGD)	158.637.456	2,755	2,099	2,083
- W-Anteile (GBP)	15.427.861	2,102	1,581	1,604
- Y-Anteile (USD)	825.856	20,76	15,87	15,10
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.631.327	32,56	24,65	23,28
- Y-ACC-Anteile (EUR)	823.284	16,51	12,70	12,74
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	148.626	13,35	10,07	9,615
Australian Diversified Equity Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	3.435.465	99,82	92,11	87,22
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.458.077	34,45	31,42	29,36
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	8.299	9,885	8,953	8,760
- I-ACC-Anteile (USD)	300	17,75	15,75	14,84
- Y-Anteile (EUR)	570	11,19	10,31	10,51
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.094.420	35,83	32,54	30,15
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.472	12,38	11,18	11,17
China Consumer Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	4.359.536	17,22	14,48	13,29
- A-Anteile (EUR)	4.686.031	20,51	17,52	17,08
- A-Anteile (GBP)	499.801	21,22	17,55	17,18
- A-Anteile (SGD)	7.608.098	1,672	1,410	1,352
- A-ACC-Anteile (USD)	33.333.465	17,30	14,49	13,30
- A-ACC-Anteile (EUR)	46.256.480	20,54	17,47	17,04
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.569.681	15,87	13,26	12,28
- A-ACC-Anteile (HUF)	92.661	2,441	2,164	2,040
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.317.936	12,24	10,23	9,559
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	199.473	9,872	8,373	7,856
- B-ACC-Anteile (USD)	139.232	12,93	10,88	10,09
- B1-ACC-Anteile (EUR)	86.460	11,23	9,600	9,453
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.737.410	12,04	10,27	10,06
- E-ACC-Anteile (EUR)	18.838.618	18,17	15,52	15,25
- I-ACC-Anteile (USD)	4.413.857	14,28	11,89	10,81
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.205.123	11,51	-	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,807	0,662	0,641
- RA-ACC-Anteile (EUR)	130.661	12,80	10,87	-
- W-Anteile (GBP)	2.991.327	0,621	0,516	0,505
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.194.916	19,48	16,24	14,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	19.086.056	16,63	14,09	13,63
China Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	12.596.550	77,40	63,93	59,94
- A-Anteile (GBP)	1.358.045	7,398	6,016	6,016
- A-Anteile (SGD)	49.109.104	2,165	1,795	1,758
- A-ACC-Anteile (USD)	5.127.640	13,92	11,30	10,39
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.757.558	22,40	18,47	18,04
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.381.830	21,97	17,79	16,51
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	148.149	11,07	9,239	8,988
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	7.868.620	11,02	9,185	9,010
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.172	11,56	9,538	9,095
- B1-ACC-Anteile (EUR)	24.094	12,75	10,57	10,42
- C-Anteile (USD)	80.995	13,20	10,86	10,17
- D-ACC-Anteile (EUR)	85.517	17,93	14,82	14,55

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
China Focus Fund - USD				
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.383.990	23,84	19,73	19,42
- I-ACC-Anteile (USD)	20.535.726	16,75	13,52	12,31
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.142.395	14,00	11,49	11,11
- SR-ACC-Anteile (SGD)	24.804.651	2,587	2,103	2,016
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	11,57	9,444	8,830
- Y-Anteile (USD)	1.193.223	17,47	14,48	13,59
- Y-Anteile (GBP)	80.503.653	2,297	1,874	1,876
- Y-Anteile (SGD)	830.893	1,439	1,197	1,174
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.843.654	28,92	23,37	21,31
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.746.889	26,17	21,48	20,81
China Innovation Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	600.215	14,45	11,69	10,67
- A-ACC-Anteile (USD)	609.460	7,582	6,122	5,588
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.951.713	19,65	16,12	15,63
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.203.214	16,46	13,26	12,20
- A-ACC-Anteile (HUF)	43.731	2,737	2,340	2,194
- A-ACC-Anteile (SGD)	7.940.675	0,714	0,578	0,551
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	13.227.148	0,707	0,579	0,540
- B1-ACC-Anteile (EUR)	53.390	12,98	10,71	10,49
- D-ACC-Anteile (EUR)	82.483	7,433	6,113	5,955
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.711.730	7,330	6,036	5,895
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	7,725	6,205	5,605
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.332	7,991	6,521	6,256
- W-ACC-Anteile (GBP)	397.629	0,809	0,640	0,617
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.693	17,10	13,75	12,44
- Y-ACC-Anteile (EUR)	410.148	7,908	6,456	6,207
Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	310.687	11,82	9,303	8,668
- A-Anteile (EUR)	104.156	12,03	9,620	9,519
- A-ACC-Anteile (EUR)	294.134	11,62	9,291	9,194
- A-ACC-Anteile (HUF)	58.337	3,802	3,169	3,032
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	75.046	1,102	0,880	0,838
- E-ACC-Anteile (EUR)	294.631	11,71	9,404	9,375
- I-ACC-Anteile (USD)	1.023.947	12,37	9,687	8,932
- I-ACC-Anteile (GBP)	1.084.222	1,299	1,001	0,984
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.062.564	1,288	0,993	0,978
- Y-ACC-Anteile (USD)	157.488	12,27	9,615	8,883
Emerging Asia Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	850.622	28,37	21,95	21,21*
- A-Anteile (EUR)	332.574	39,04	30,69	31,49*
- A-ACC-Anteile (USD)	2.000.341	28,67	22,10	21,29*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.883.471	39,24	30,73	31,44*
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.795.725	25,09	19,30	18,75*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.983.679	28,25	21,43	20,40*
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	136,9	107,1	105,9*
- E-ACC-Anteile (EUR)	467.678	25,98	20,43	21,05*
- I-ACC-Anteile (USD)	4.769.928	29,15	22,36	21,31*
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.088.933	3,246	2,452	2,496*
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.908.775	55,72	42,77	40,85*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.092.768	17,09	13,33	13,52*
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	862.369	14,06	11,85	9,962
- A-Anteile (EUR)	2.667.485	16,34	14,00	12,51
- A-Anteile (GBP)	257.308	21,18	17,57	15,76
- A-ACC-Anteile (USD)	3.145.713	17,33	14,34	11,78
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.701.040	20,12	16,91	14,76
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	405.329	16,75	14,19	11,94
- E-ACC-Anteile (EUR)	878.648	17,52	14,78	12,99
- I-ACC-Anteile (USD)	7.343.608	12,17	10,02	8,144
- Y-ACC-Anteile (USD)	896.156	16,20	13,34	10,87

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	330.181	14,89	12,46	10,78
- SP A-Anteile (USD)	1.035.407	0,0365	0,0364	1,1835
- SP A-Anteile (EUR)	3.213.759	0,0425	0,0430	1,4878
- SP A-Anteile (GBP)	315.475	0,0551	0,0540	1,8761
- SP A-ACC-Anteile (USD)	4.316.339	0,0423	0,0422	1,3750
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	3.977.331	0,0491	0,0497	1,7227
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	413.522	0,0383	0,0389	1,3638
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	1.257.022	0,0436	0,0441	1,5270
- SP I-ACC-Anteile (USD)	6.461.907	0,0290	0,0289	0,9419
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	392.200	0,0388	0,0386	1,2594
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	914.172	0,0356	0,0360	1,2475
Emerging Markets Equity ESG Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	326.233	17,96	14,96*	14,87*
- A-Anteile (EUR)	2.561.734	19,68	16,67*	17,59*
- A-ACC-Anteile (USD)	1.907.776	18,20	15,08*	14,95*
- A-ACC-Anteile (EUR)	32.629	11,82	9,951*	10,47*
- D-ACC-Anteile (EUR)	461	11,68	9,858*	10,44*
- I-Anteile (USD)	1.051.281	9,897	8,281*	8,231*
- I-Anteile (GBP)	51.509	1,207	0,994*	1,050*
- I-ACC-Anteile (USD)	16.229.074	20,38	16,80*	16,50*
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.624.419	10,90	9,132*	9,524*
- I-ACC-Anteile (GBP)	29.325.666	1,047	0,849*	0,889*
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.739.204	9,933	8,384*	8,587*
- R-Anteile (CHF)	9.052.056	11,48	9,866*	10,79*
- R-ACC-Anteile (EUR)	35.176.954	11,96	10,01*	10,42*
- R-GDIST-Anteile (GBP)	49.455	1,428	1,185*	1,264*
- W-Anteile (GBP)	4.944.856	1,523	1,253*	1,328*
- Y-Anteile (EUR)	423.696	12,68	10,78*	11,38*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.450.434	19,96	16,47*	16,20*
- Y-ACC-Anteile (HUF)	560.362	4,457	3,893*	3,932*
Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	161.866	15,63*	11,71	11,41
- A-ACC-Anteile (EUR)	219.914	14,80*	11,26	11,66
- E-ACC-Anteile (EUR)	620	14,50*	11,08	11,55
- I-ACC-Anteile (USD)	159.400	16,08*	11,98	11,56
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	15,24*	11,54	11,81
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,509*	1,106	1,137
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,499*	1,100	1,134
- Y-ACC-Anteile (USD)	214.364	15,99*	11,93	11,53
- Y-ACC-Anteile (EUR)	113.456	15,15*	11,48	11,78
Emerging Markets Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	21.781.381	37,98	29,14	28,96
- A-Anteile (EUR)	4.756.802	19,05	14,85	15,68
- A-Anteile (GBP)	530.204	3,767	2,843	3,013
- A-Anteile (SGD)	20.434.950	1,882	1,448	1,503
- A-ACC-Anteile (USD)	9.730.372	25,44	19,52	19,28
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.321.595	19,80	15,43	16,19
- A-ACC-Anteile (HUF)	208.511	6,501	5,281	5,356
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.509.765	15,32	11,87	11,88
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.811.830	1,142	0,889	0,897
- D-ACC-Anteile (EUR)	630.646	16,48	12,88	13,58
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.134.206	61,96	48,48	51,24
- I-Anteile (EUR)	1.484.925	15,54	12,17	12,84
- I-Anteile (GBP)	2.462.050	1,949	1,477	1,563
- I-ACC-Anteile (USD)	36.888.084	21,47	16,38	16,02
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.789.246	11,75	9,112	9,462
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.308.077	9,709	7,435	7,321
- SR-ACC-Anteile (SGD)	118.329.744	1,941	1,492	1,536
- W-Anteile (GBP)	29.967.065	1,570	1,189	1,260
- W-ACC-Anteile (GBP)	10.020.750	2,375	1,785	1,864
- Y-Anteile (USD)	4.074.099	17,32	13,32	13,23
- Y-Anteile (EUR)	375.100	13,13	10,27	10,83

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Emerging Markets Fund ⁸ - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.266.038	20,40	15,59	15,27
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.788.862	19,45	15,10	15,71
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	105.039	10,89	8,424	8,420
Euro 50 Index Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	13.260.533	17,76	16,31	15,69
- A-Anteile (GBP)	63.015.490	0,407	0,362	0,350
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.779.166	25,78	23,12	21,51
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.138.852	30,12	27,00	25,09
Europe Equity ESG Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.404.034	30,10	27,97	27,21
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.845.665	21,46	19,82	19,05
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	84.522	1,951	1,779	1,707
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	177.152	20,51	18,60	17,65
- D-ACC-Anteile (EUR)	16.161	14,95	13,84	13,37
- E-ACC-Anteile (EUR)	526.937	30,72	28,47	27,57
- I-Anteile (EUR)	353	15,03	14,03	13,63
- I-ACC-Anteile (EUR)	333	14,48	13,30	12,64
- W-Anteile (GBP)	3.689	1,211	1,094	1,069
- Y-Anteile (EUR)	473.110	16,69	15,57	15,14
- Y-Anteile (SGD)	10.581	1,316	1,212	1,158
- Y-ACC-Anteile (EUR)	688.982	25,13	23,10	22,02
European Dynamic Growth Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.347.772	79,39	81,02	82,07
- A-Anteile (SGD)	5.125.369	1,807	1,820	1,813
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.076.226	32,97	33,64	34,08
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	469.986	8,638	8,555	8,461
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.236.712	28,74	28,65	28,51
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.695.196	1,990	2,021	2,064
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.252.201	25,51	25,54	25,58
- D-ACC-Anteile (EUR)	11.723	12,86	13,16	13,40
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.457.988	67,24	68,88	70,30
- I-ACC-Anteile (EUR)	9.649.473	20,24	20,55	20,60
- I-ACC-Anteile (USD)	8.545	19,32	19,34	18,26
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.000.450	12,11	12,06	11,93
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.886.790	2,509	2,469	2,490
- Y-Anteile (EUR)	644.811	23,54	24,10	24,30
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.600.418	31,00	31,51	31,64
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.565.040	17,89	17,83	17,73
European Growth Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	318.765.568	21,23	20,92	18,47
- A-Anteile (SGD)	2.039.334	1,848	1,797	1,560
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.925.060	19,39	18,85	16,40
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	955.689	23,06	22,01	18,94
- C-Anteile (EUR)	27.109	15,47	15,17	13,40
- E-ACC-Anteile (EUR)	468.516	52,70	51,42	45,08
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.177.077	17,00	16,44	14,16
- SR-ACC-Anteile (EUR)	108.297	24,26	23,56	20,45
- SR-ACC-Anteile (SGD)	9.829.244	2,107	2,020	1,724
- W-ACC-Anteile (GBP)	19.117.044	2,091	1,960	1,697
- Y-Anteile (EUR)	3.554.015	18,79	18,58	16,39
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.624.133	28,38	27,47	23,69
European Larger Companies Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	305.838	66,09	65,16	58,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.322.521	24,94	24,24	21,23
- D-ACC-Anteile (EUR)	74.855	16,84	16,40	14,44
- E-ACC-Anteile (EUR)	270.401	75,79	73,93	65,23
- I-ACC-Anteile (EUR)	860.562	24,72	23,90	20,71
- Y-Anteile (EUR)	296.570	18,49	18,30	16,30
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.248.735	24,60	23,81	20,67

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
European Larger Companies Fund ⁸ - EUR				
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.251	26,25	24,94	21,40
European Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.178.480	71,18	65,34	66,61
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.814.802	30,46	27,79	28,15
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	553.626	24,36	21,81	22,03
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	52.447	11,73	10,55	10,75
- E-ACC-Anteile (EUR)	578.076	42,30	38,74	39,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.320.441	15,77	14,31	14,35
- Y-Anteile (EUR)	588.652	22,80	21,02	21,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.232.620	35,82	32,54	32,68
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	2.349.323	9,992	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	3.906.496	10,62	9,538	9,394
European Smaller Companies ESG Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	461.577	10,78	9,911*	9,839
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.746.141	22,60	20,67*	20,31
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	12,26	11,23*	11,06
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	1,126	0,998*	0,986
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.313	11,22	10,27*	10,10
FIRST All Country World Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	340.618	35,38	29,26	27,28
- A-Anteile (SGD)	30.716	2,549	2,115	2,059
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.669.889	39,29	33,02	32,69
- E-ACC-Anteile (EUR)	703.454	34,06	28,73	28,66
- I-Anteile (USD)	585	25,98	21,44	19,90
- I-ACC-Anteile (USD)	5.288	28,25	23,25	21,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.029.507	29,91	25,00	24,50
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.057.783	3,365	2,724	2,680
- RY-ACC-Anteile (USD)	10.676.981	14,25	11,72	10,80
- Y-ACC-Anteile (USD)	289.388	27,52	22,67	20,95
Future Connectivity Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	135.893	13,50	10,19	9,988
- A-Anteile (EUR)	13.296	11,39	8,736	9,096
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.041.792	20,85	16,00	16,65
- A-ACC-Anteile (HUF)	447.625	4.112	3.287	3.309
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	49.673	11,16	8,503	8,555
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	5.972	1.165	884,7	875,6
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	118.074	11,92	8,964	8,747
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	85.866	1,016	0,777	0,776
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.548.715	15,37	11,83	12,41
- I-ACC-Anteile (USD)	1.526	14,22	10,68	10,36
- I-ACC-Anteile (EUR)	101.555	22,38	17,08	17,60
- W-ACC-Anteile (GBP)	798.894	2,127	1,573	1,630
- Y-Anteile (EUR)	37.344	22,13	16,90	17,45
- Y-ACC-Anteile (USD)	24.643	14,08	10,59	10,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	480.800	22,11	16,89	17,43
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	41.704	11,61	8,812	8,815
Germany Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.248.799	88,45	80,70*	65,80
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.425.795	37,09	33,84*	27,41
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	72.812	18,33	16,90*	14,01
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.004.467	27,44	24,75*	19,67
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.287.872	18,78	17,05*	13,68
- Y-Anteile (EUR)	579.823	19,87	18,17*	14,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.076.127	40,05	36,38*	29,22
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	105.253	18,55	17,04*	13,99
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	34.857	24,26	21,79*	17,18

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Consumer Brands Fund[®] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.413.710	28,82	24,00	24,23
- A-Anteile (EUR)	3.571.749	99,81	84,46	90,56
- A-Anteile (GBP)	2.359.219	1,825	1,496	1,610
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.397.611	18,88	15,98	17,13
- A-ACC-Anteile (HKD)	36.999	10,96	9,107	9,265
- A-ACC-Anteile (HUF)	274.372	8,422	7,427	7,699
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	77.968	1,492	1,261	1,299
- B1-ACC-Anteile (EUR)	28.189	11,89	10,12	10,98
- D-ACC-Anteile (EUR)	556.182	21,33	18,10	19,50
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	834.158	19,47	16,41	17,23
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.131.117	32,45	27,57	29,78
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.153.539	27,15	22,90	24,11
- I-ACC-Anteile (USD)	530.305	11,82	9,797	9,790
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.689	1,264	1,041	1,109
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.189.176	3,494	2,851	3,043
- Y-Anteile (EUR)	586.175	34,39	28,98	30,81
- Y-Anteile (GBP)	290.775	2,986	2,437	2,601
- Y-ACC-Anteile (USD)	224.258	25,79	21,39	21,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.037.385	63,57	53,56	56,94
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	46.252	11,20	9,374	9,715
Global Demographics Fund[®] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	7.061.961	33,97	28,09	29,21
- A-Anteile (EUR)	830.172	18,46	15,51	17,13
- A-ACC-Anteile (HUF)	774.381	8.370	7.328	7.824
- A-ACC-Anteile (SGD)	68.553	1,760	1,459	1,585
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.205.409	31,86	26,61	28,46
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	442.298	1.701	1.414	1.484
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1.634.789	12,97	10,69	11,09
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	156.141	1,616	1,354	1,437
- B1-ACC-Anteile (EUR)	18.164	11,87	10,02	11,18
- D-ACC-Anteile (EUR)	105.078	21,96	18,49	20,53
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.277.437	27,96	23,44	25,26
- I-ACC-Anteile (USD)	578.448	18,64	15,33	15,79
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.368.569	37,96	31,25	32,22
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.965.714	4,516	3,658	4,021
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.570.265	35,55	29,57	31,37
Global Financial Services Fund[®] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.300.737	68,88	64,25	55,47
- A-Anteile (GBP)	5.916.713	1,239	1,120	0,970
- A-Anteile (USD)	3.969.923	26,30	24,15	19,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.530.307	25,25	23,54	20,29
- A-ACC-Anteile (SGD)	17.388.599	2,642	2,432	2,061
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	298.179	15,05	13,88	11,64
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.439.813	25,81	23,52	19,35
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.567.884	58,64	54,88	47,66
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.860.879	23,86	22,13	18,88
- I-ACC-Anteile (USD)	1.603.271	15,55	14,19	11,40
- W-ACC-Anteile (GBP)	43.920.575	3,639	3,272	2,806
- Y-Anteile (EUR)	652.104	32,14	30,08	25,94
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.204.609	44,15	40,99	35,03
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.624.621	21,35	19,51	15,70
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	906.299	15,38	14,12	11,72
Global Focus Fund[®] - USD				
- A-Anteile (USD)	538.844	144,7	116,5	108,6
- A-Anteile (EUR)	861.210	131,9	107,8	106,8
- A-Anteile (GBP)	4.905.695	8,830	6,994	6,956
- A-ACC-Anteile (USD)	3.032.028	28,56	22,99	21,45
- A-ACC-Anteile (EUR)	83.693	13,97	11,43	11,32
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.077.599	24,91	20,22	19,30
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.738.628	113,2	92,94	92,77
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	622.796	23,18	18,88	18,16
- I-ACC-Anteile (USD)	3.143.853	31,51	25,24	23,30
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	12,38	10,15	10,45

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Focus Fund ⁸ - USD				
- I-ACC-Anteile (EUR)	700.236	14,75	12,00	11,77
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,491	1,174	1,156
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.810.461	3,974	3,134	3,090
- Y-Anteile (EUR)	324.085	38,76	31,57	31,02
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.381.857	43,29	34,70	32,10
- Y-ACC-Anteile (EUR)	274.318	40,46	32,95	32,38
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	405.006	26,82	21,68	20,53
Global Healthcare Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.128.256	60,50	60,95	69,29
- A-Anteile (GBP)	10.187.558	1,056	1,030	1,175
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.017.245	38,62	38,91	44,23
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.691.847	5.632	5.913	6.499
- A-ACC-Anteile (USD)	3.634.809	24,64	24,43	26,15
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	142.037	9,721	9,694	10,72
- B-ACC-Anteile (USD)	100.573	10,20	10,16	10,99
- B1-ACC-Anteile (EUR)	75.278	9,670	9,791	11,24
- D-ACC-Anteile (EUR)	544.042	16,70	16,86	19,27
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.806.335	50,35	50,91	58,32
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.108.382	18,08	18,12	20,40
- W-ACC-Anteile (GBP)	31.771.651	2,712	2,635	2,981
- Y-Anteile (EUR)	931.809	28,90	28,99	32,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.552.453	52,16	52,32	58,98
- Y-ACC-Anteile (USD)	876.137	13,54	13,37	14,19
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.979.598	105,8	92,22	96,94
- A-Anteile (GBP)	1.426.556	1,979	1,670	1,763
- A-Anteile (USD)	17.063	14,07	12,07	11,94
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.512.476	14,42	12,55	13,19
- A-ACC-Anteile (HUF)	652	3.216	2.916	-
- A-ACC-Anteile (USD)	2.060.770	14,09	12,07	11,94
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	40.575	1.109	946,0	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	157.105	11,32	9,568	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	35.492	12,31	10,77	11,43
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.528.469	88,65	77,42	81,97
- I-ACC-Anteile (EUR)	159.607	11,06	9,570	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.018.308	3,165	2,655	2,777
- Y-Anteile (EUR)	803.451	28,58	25,01	26,26
- Y-Anteile (USD)	500	14,16	12,19	11,99
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.068.377	41,11	35,62	37,11
- Y-ACC-Anteile (USD)	280.930	15,64	13,34	13,14
Global Technology Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	141.464.159	82,85	64,26	62,83
- A-Anteile (GBP)	24.997.282	1,878	1,410	1,384
- A-ACC-Anteile (EUR)	61.520.360	59,58	46,21	45,18
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.414.507	11.265	9.106	8.607
- A-ACC-Anteile (SGD)	61.191.073	3,504	2,683	2,579
- A-ACC-Anteile (USD)	29.288.113	75,74	57,82	53,22
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.204.169	33,24	25,58	24,23
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	214.406	1.394	1.067	1.002
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	6.919.852	14,22	10,79	10,02
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.087.340	147,3	113,8	108,3
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	9.592.476	1,631	1,258	1,193
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.590.433	66,45	50,59	47,10
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	775.454	18,26	13,96	13,10
- B1-ACC-Anteile (EUR)	427.790	14,98	11,68	11,53
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.093.763	62,00	48,21	47,37
- E-ACC-Anteile (EUR)	20.015.523	75,49	58,77	57,89
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.407.604	48,94	37,77	36,56
- I-ACC-Anteile (GBP)	111.559.889	1,354	1,012	0,984
- I-ACC-Anteile (USD)	10.339.631	61,10	46,41	42,30
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.236.009	29,06	22,27	20,89
- I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	7.817.429	12,36	9,844	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Technology Fund ⁸ - EUR				
- W-ACC-Anteile (GBP)	166.629.593	10,68	7,987	7,773
- X-ACC-Anteile (EUR)	4.476.708	16,26	12,50	12,00
- Y-Anteile (EUR)	5.656.700	103,0	79,66	77,32
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.922.370	204,6	158,0	153,2
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.243.015	52,51	39,91	36,43
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.086.741	51,97	39,83	37,45
Global Thematic Opportunities Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	10.822.677	92,07*	75,13	72,46
- A-Anteile (EUR)	3.360.746	79,87*	66,22	67,84
- A-ACC-Anteile (USD)	1.268.601	28,33*	23,12	22,30
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.324.939	31,30*	25,96	26,59
- A-ACC-Anteile (HKD)	34.911	12,00*	9,773	9,510
- A-ACC-Anteile (HUF)	12.212	3.900*	3.370	3.338
- D-ACC-Anteile (EUR)	25.176	11,84*	9,841	10,13
- E-ACC-Anteile (EUR)	327.558	11,96*	9,953	10,27
- I-ACC-Anteile (USD)	101.118	12,57*	10,21	9,744
- W-Anteile (GBP)	3.602	1,288*	1,034	1,057
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.474.762	2,854*	2,282	2,327
- Y-Anteile (USD)	784.569	24,24*	19,76	18,96
- Y-Anteile (EUR)	245.039	28,37*	23,50	23,95
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.597.320	30,86*	25,08	23,98
- Y-ACC-Anteile (EUR)	71.565	12,95*	10,69	10,86
Greater China Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.483.167	320,7	244,6	228,6
- A-Anteile (SGD)	5.529.293	2,797	2,139	2,088
- A-ACC-Anteile (USD)	662.467	16,03	12,18	11,38
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.136.784	20,12	15,53	15,41
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	15,94	12,43	12,39
- D-ACC-Anteile (EUR)	112.749	19,38	14,99	14,96
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.174.792	67,25	52,10	52,11
- I-ACC-Anteile (USD)	661.274	18,27	13,81	12,78
- SR-ACC-Anteile (SGD)	26.574.014	2,892	2,202	2,145
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.359.610	32,93	24,90	23,08
Iberia Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	395.702	136,4	115,7	95,55
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.310.197	32,45	27,13	22,26
- E-ACC-Anteile (EUR)	376.333	81,78	68,64	56,75
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.455	24,26	20,18	16,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.642.282	32,19	26,80	21,81
India Focus Fund ^{7,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	16.248.646	83,13	81,90	76,77
- A-Anteile (EUR)	3.880.744	87,68	87,77	87,38
- A-Anteile (GBP)	3.830.064	11,45	11,10	11,09
- A-Anteile (SGD)	8.909.205	2,227	2,201	2,154
- A-ACC-Anteile (USD)	2.394.230	17,17	16,91	15,85
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	3.632	108,6	104,9	101,4
- E-ACC-Anteile (EUR)	838.047	20,21	20,31	20,37
- I-ACC-Anteile (USD)	4.025.288	19,26	18,88	17,52
- I-ACC-Anteile (GBP)	1.054.147	1,258	1,213	1,200
- Y-Anteile (USD)	80.269	35,20	34,53	32,10
- Y-Anteile (EUR)	1.116.156	42,76	42,62	42,07
- Y-Anteile (GBP)	77.547.696	4,518	4,361	4,321
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.806.865	31,25	30,65	28,49
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.292.526	23,51	23,43	23,13

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.807.487	22,61	21,69	24,40
- Y-Anteile (USD)	505.314	9,139	8,815	9,924
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.046.411	18,76	17,34	18,96
Italy Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.541.824	75,78	66,30	59,35
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.685.576	31,18	26,91	23,67
- D-ACC-Anteile (EUR)	45.468	23,97	20,73	18,33
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.770.055	17,23	14,92	13,23
- I-ACC-Anteile (EUR)	134.909	25,75	22,11	19,24
- Y-Anteile (EUR)	44.470	19,92	17,48	15,63
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.112.627	23,45	20,16	17,58
Japan Equity ESG Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	75.739.403	393,1	331,3	343,3
- A-Anteile (EUR)	7.712.022	2,201	2,036	2,029
- A-Anteile (SGD)	3.083.774	0,961	0,878	0,860
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.397.112	14,70	13,60	13,55
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	111.096	1,659	1,392	1,416
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	461.382	29,03	24,01	23,96
- E-ACC-Anteile (EUR)	440.164	15,03	13,95	14,01
- I-ACC-Anteile (EUR)	874	11,49	10,58	10,44
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.146	18,26	15,09	14,92
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.128.874	1,132	1,009	1,001
- Y-Anteile (EUR)	126.992	21,00	19,50	19,36
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.199.534	2.029	1.702	1.749
Japan Growth Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	149.706	3.235	2.592	2.707
- I-ACC-Anteile (JPY)	25	33.343	26.578	27.480
- Y-ACC-Anteile (JPY)	995.155	3.554	2.836	2.936
- Y-ACC-Anteile (EUR)	865.466	17,19	15,05	14,99
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	38.876	34,92	27,69	28,10
Japan Value Fund ⁸ - JPY				
- A2 Anteile (JPY)	4.531.827	9.175	-	-
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.435.466	49,27	37,23	36,61
- A-ACC-Anteile (JPY)	4.842.069	5.414	4.101	4.117
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.719.953	50,98	42,39	40,94
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	66.135	1,450	1,094	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.240.183	42,25	31,49	30,43
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	1.914.504	1.224	952,6	1.007
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	117.403	12,92	9,888	10,09
- B-Anteile (JPY)	850.809	1.416	1.078	1.093
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	158.905	15,86	11,86	11,64
- I-ACC-Anteile (JPY)	15.102.526	2.751	2.073	2.061
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.195.199	12,63	10,45	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	946.768	22,40	16,78	16,37
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	33.666.760	1,462	1,180	1,150
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.487.632	1,942	1,557	1,496
- Y-ACC-Anteile (JPY)	5.824.801	6.025	4.544	4.524
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.030.546	34,21	28,32	27,12
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.135.147	25,77	19,50	19,19
- Y-Anteile (USD) (hedged)	16.324.038	24,79	18,57	18,00
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	7.540.249	34,32	29,67	32,36*
- A-ACC-Anteile (USD)	235.867	12,65	10,52	11,11*
- A-ACC-Anteile (EUR)	527.349	12,07	10,20	11,45*
- D-ACC-Anteile (EUR)	13.989	14,25	12,07	13,61*
- E-ACC-Anteile (EUR)	189.263	52,61	44,62	50,45*
- I-ACC-Anteile (USD)	284.781	13,74	11,36	11,87*
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.536.355	1,672	1,362	1,522*
- Y-Anteile (USD)	609.258	8,766	7,608	8,303*
- Y-Anteile (EUR)	36.783	10,05	8,888	10,30*

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Latin America Fund - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.382.338	12,39	10,26	10,75*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	62.642	12,70	10,68	11,88*
Nordic Fund ⁵ - SEK				
- A-Anteile (SEK)	1.339.671	2.403	2.071	2.234
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.919.835	255,2	212,0	222,3
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.083.085	32,66	27,12	26,54
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	420.041	37,72	31,14	30,82
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.891.952	10,97	-	-
- Y-Anteile (SEK)	2.155.089	17,85	15,45	16,64
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.063.471	53,21	44,03	45,76
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.117.538	20,41	16,88	16,38
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.073.290	20,61	17,12	17,06
Pacific Fund ⁶ - USD				
- A-Anteile (USD)	9.481.036	52,71	39,68	37,83
- A-Anteile (SGD)	1.016.615	1,959	1,479	1,473
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.315.197	20,11	14,68	14,13
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.871.628	31,74	24,13	24,37
- A-ACC-Anteile (HUF)	199.345	7.028	5.567	5.436
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	138,7	105,3	102,9
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.087.112	19,12	14,59	14,85
- I-ACC-Anteile (USD)	54.559	18,52	13,79	12,98
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.352.757	2,581	1,892	1,902
- Y-Anteile (USD)	1.046.725	21,54	16,26	15,50
- Y-ACC-Anteile (USD)	593.816	31,74	23,65	22,30
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.292.930	26,92	20,38	20,41
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁷ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.783.247	13,50	12,49	12,03*
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.789.582	27,65	25,50	24,43*
- A-ACC-Anteile (HUF)	38.530	4.647	4.465	4.136*
- E-ACC-Anteile (EUR)	848.897	23,83	22,06	21,29*
- I-ACC-Anteile (EUR)	21.739	15,97	14,65	13,90*
- W-ACC-Anteile (GBP)	749.264	1,541	1,370	1,306*
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.377.193	18,16	16,59	15,61*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	727.464	24,30	22,30	21,19*
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	13,21	11,18	11,27
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.955	12,64	10,87	11,65
- E-ACC-Anteile (EUR)	13.583	12,41	10,71	11,56
- I-ACC-Anteile (USD)	500	13,58	11,43	11,40
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	13,00	11,12	11,78
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,289	1,068	1,135
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,281	1,062	1,132
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	13,49	11,37	11,37
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	12,92	11,06	11,75
Sustainable US Equity Fund ⁹ - USD				
- A-Anteile (USD)	734.258	44,72	36,65	38,16
- A-ACC-Anteile (USD)	221.037	11,38	9,326	9,711
- A-ACC-Anteile (EUR)	533.187	39,96	33,27	36,80
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	204.861	10,30	8,546	9,065
- E-ACC-Anteile (EUR)	187.824	10,33	8,634	9,621
- I-ACC-Anteile (USD)	513	11,09	9,050	9,327
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	10,21	8,417	8,832
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	1,075	0,878	0,909
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	1,067	0,872	0,905
- Y-ACC-Anteile (USD)	79.242	41,91	34,20	35,31
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.226.793	1,246	1,001	1,101
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.279	10,13	8,364	8,795
Switzerland Fund ⁸ - CHF				
- A-Anteile (CHF)	2.069.269	75,84	75,87	73,24

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Switzerland Fund ⁸ - CHF				
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.183.659	17,69	17,69	17,08
- Y-ACC-Anteile (CHF)	648.572	21,02	20,94	20,04
Thailand Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	3.040.450	39,27	36,00	37,43
- A-ACC-Anteile (USD)	381.208	8,905	7,993	8,182
- Y-Anteile (USD)	23.998	9,506	8,756	9,114
- Y-ACC-Anteile (USD)	143.549	23,26	20,79	21,10
UK Special Situations Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	13.773.258	1,581	1,393	1,271
- A-ACC-Anteile (GBP)	1.963.101	1,434	1,234	1,104
- A-ACC-Anteile (EUR)	407.616	16,12	14,33	12,77
- I-Anteile (GBP)	29.195.959	1,407	1,245	1,134
- W-Anteile (GBP)	7.887.028	1,394	1,233	1,124
- Y-ACC-Anteile (GBP)	16.910.406	1,471	1,261	1,118
Water & Waste Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.222.106	14,70	13,55	14,11
- A-Anteile (EUR)	1.487.453	13,10	12,28	13,57
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.515.179	14,59	13,67	15,12
- A-ACC-Anteile (HUF)	576.674	4,725	4,614	4,932
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.328	15,71	14,86	16,50
- A-ACC-Anteile (SEK)	8.074.527	13,52	12,68	15,02
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.363.937	12,48	11,67	12,39
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1.036.471	11,96	11,01	11,41
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	78.542	1,006	0,940	0,999
- B1-ACC-Anteile (EUR)	16.207	10,68	10,06	11,24
- D-ACC-Anteile (EUR)	868.069	12,59	11,83	13,14
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	313.461	11,00	10,31	11,02
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.812.563	13,90	13,07	14,56
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.562.500	12,02	11,27	12,07
- I-ACC-Anteile (USD)	87.076	15,77	14,46	14,90
- I-ACC-Anteile (EUR)	811.387	15,65	14,59	15,97
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.050	16,60	15,63	17,17
- I-ACC-Anteile (SEK)	1.794.101	14,40	13,44	15,75
- RY-ACC-Anteile (USD)	38.666	12,58	11,53	11,87
- RY-ACC-Anteile (CHF)	37.835	11,09	10,41	11,95
- RY-ACC-Anteile (EUR)	27.638	12,83	11,95	13,06
- W-Anteile (GBP)	1.605.003	1,519	1,380	1,527
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.788.292	1,559	1,409	1,551
- X-ACC-Anteile (EUR)	177.900	13,99	12,98	14,10
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.052.007	15,59	14,31	14,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.940.342	15,48	14,44	15,83
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	55.972	12,52	11,78	12,69
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.276.650	13,29	12,36	13,00
World Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.697.101	27,60	22,25	20,92
- A-Anteile (EUR)	33.222.312	47,13	38,61	38,55
- A-ACC-Anteile (CZK)	235.789	1,960	1,645	1,657
- A-ACC-Anteile (EUR)	56.992.499	24,32	19,93	19,89
- A-ACC-Anteile (HKD)	638.250	30,56	24,59	23,31
- A-ACC-Anteile (HUF)	893.477	6,903	5,893	5,689
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.196.219	2,395	1,937	1,901
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.837.303	2,819	2,272	2,187
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.293.922	14,95	12,21	11,68
- B1-ACC-Anteile (EUR)	60.352	13,31	10,96	11,05
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.544.817	54,41	44,74	45,01
- I-ACC-Anteile (USD)	2.643.000	28,78	23,09	21,49
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.361.779	26,26	21,40	21,16
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	332.434	1,293	1,049	1,038
- RA-ACC-Anteile (USD)	3.479.387	13,57	10,91	10,22
- RY-ACC-Anteile (EUR)	30.822.455	21,28	17,34	17,14

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
World Fund ⁸ - USD				
- Y-Anteile (EUR)	3.698.654	39,94	32,64	32,40
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.292.436	30,31	24,34	22,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.546.376	43,16	35,21	34,86
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.105.407	20,25	16,34	15,72
Ertragsorientierte Aktienfonds				
Asia Pacific Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	4.531.833	35,19	29,48	28,05
- A-ACC-Anteile (EUR)	424	10,43	-	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.837.080	16,99	14,44	14,15
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	163.722	11,69	10,02	9,994
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1.016.294	11,90	10,17	10,23
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.545.554	1,115	0,968	0,985
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	8.320.476	15,68	13,26	12,91
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	13.100.480	15,76	13,30	13,06
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.279.814	1,148	0,985	0,979
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	424	10,43	-	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.463	11,17	9,499	9,344
- B1-ACC-Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	424	10,42	-	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	648.539	13,71	11,35	10,56
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	43.790	13,24	11,07	10,52
- RY-ACC-Anteile (USD)	36.394	13,85	11,44	10,57
- RY-ACC-Anteile (EUR)	457	12,98	10,88	10,69
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	13,34	11,15	10,53
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	500	13,30	11,12	10,57
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	457	12,44	10,58	10,69
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	3.930	1,269	1,045	1,059
- Y-Anteile (USD)	201.923	20,98	17,78	16,92
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.055.413	25,28	20,89	19,35
European Dividend Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	3.817.416	22,57	22,05	19,40
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.417.368	28,79	27,92	24,16
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	663.337	13,64	13,34	12,00
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	262.592	12,17	12,15	11,13
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	57.797	1,018	1,025	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	3.839.500	16,69	16,44	14,69
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	2.195.919	17,04	16,71	14,87
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.939.038	17,48	16,91	14,94
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	17.103.310	16,72	16,47	14,73
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	12.677	1,024	1,035	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	117.839	13,03	12,70	11,10
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	20.907	12,14	11,95	10,58
- D-ACC-Anteile (EUR)	2.699	13,53	13,16	11,44
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	3.239	12,45	12,30	11,04
- E-ACC-Anteile (EUR)	429	10,03	-	-
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	429	10,01	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.923.535	19,24	18,57	15,91
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	461	11,44	11,31	9,986
- W-Anteile (GBP)	6.134.252	1,640	1,569	1,385
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.430.608	32,53	31,41	26,95
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	847.051	14,10	13,84	12,26
European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	103.363	12,94	13,19	11,75
- A-ACC-Anteile (EUR)	746.202	15,27	14,96	12,81
- A-GDIST-Anteile (EUR)	95.381	11,90	12,37	11,23
- W-ACC-Anteile (GBP)	240.638	1,576	1,489	1,268

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR				
- W-GDIST-Anteile (GBP)	5.148	1,222	1,222	1,105
- Y-Anteile (EUR)	412	13,02	13,32	11,86
- Y-ACC-Anteile (EUR)	775	15,90	15,51	13,17
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	12,42	12,85	11,56
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	72.188.032	31,46	29,98	24,67
- A-ACC-Anteile (EUR)	73.704.024	20,42	19,77	17,28
- Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	4.376.173	2.709	2.586	2.218
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	43.596.425	33,12	31,81	27,52
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	5.705.083	9.986	9.391	7.867
- A-GDIST-Anteile (EUR)	37.165.647	14,28	14,21	12,76
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.717.875	17,60	17,06	15,10
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	33.185.727	16,28	15,78	13,94
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.714.133	184,8	179,1	158,5
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	9.039.758	14,51	14,18	12,27
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	50.801.248	1,051	1,041	0,919
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	43.862.877	22,17	21,37	18,04
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	23.261.828	25,42	24,92	22,34
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	79.514.866	21,80	20,96	17,85
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	185.627.250	2,290	2,215	1,952
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	4.689.687	18,56	17,78	15,51
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.500.854	20,45	19,70	17,35
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	24.328.360	17,43	16,94	14,91
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	64.863.885	1,595	1,552	1,379
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	6.450.207	22,28	21,49	18,14
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	98.751.786	25,57	25,07	22,48
- B-ACC-Anteile (USD)	29.621	12,89	12,35	10,26
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	11,91	11,70	10,22
- B1-ACC-Anteile (EUR)	800.440	12,02	11,70	10,32
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	646.876	12,36	11,93	10,42
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	56.369	11,72	11,55	10,45
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR) (hedged)	82.431	11,91	11,64	10,42
- D-ACC-Anteile (EUR)	7.921.187	19,68	19,10	16,78
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.002.757	18,90	18,20	15,83
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	3.993.574	14,58	14,21	12,67
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	8.715.481	15,31	15,05	13,56
- E-ACC-Anteile (EUR)	20.595.387	25,36	24,65	21,71
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.986.322	18,89	18,43	16,48
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.516.996	42,53	40,97	35,46
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	765.371	26,85	25,35	21,31
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.012.875	10,18	-	-
- I-QDIST-Anteile (EUR)	45.099	15,70	15,37	13,56
- RY-Anteile (EUR)	1.275.274	13,12	12,88	11,35
- SR-ACC-Anteile (SGD)	189.847.919	2,101	2,006	1,721
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	3.033.168	1,625	1,570	1,381
- W-ACC-Anteile (GBP)	30.540.868	3,212	2,999	2,609
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	33.038.500	2,305	2,178	1,945
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	66.514.246	1,833	1,754	1,525
- Y-Anteile (EUR)	1.643.023	16,67	16,35	14,42
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.630.188	36,66	34,78	28,38
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.624.894	20,33	19,60	16,99
- Y-ACC-Anteile (SGD)	52.748.392	1,013	-	-
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.705.065	20,28	19,60	17,23
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	17.223	1.090	1.037	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.944.516	36,82	35,20	30,19
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	112.848	12,39	11,94	10,06
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	109.120	13,22	12,86	11,03
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	4.217.919	1,266	1,248	1,092
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	123.815	12,26	11,77	9,847
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	12.481.684	17,71	17,01	14,24
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	11.396.707	17,77	17,34	15,42
Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	792.519	11,92	11,43	10,02
- A-Anteile (EUR)	6.448.363	11,71	11,42	10,64

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (GBP)	11.526.191	0,363	0,342	0,320
- A-ACC-Anteile (USD)	4.864.414	13,52	12,50	10,55
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.468.842	25,68	24,13	21,63
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.279.717	10,21	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	553.085	4,034	3,950	3,424
- A-GDIST-Anteile (EUR)	313.140	11,52	11,46	10,88
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	658.351	114,6	109,6	102,8
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	26.744.674	10,05	9,680	8,872
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	170.730.468	10,15	9,760	9,022
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	8.740.083	10,72	10,29	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.795.154	10,32	9,950	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	531.865	10,24	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	8.465.596	1,032	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	52.558.031	10,26	9,947	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	3.189.331	993,5	972,6	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	2.974.896	1,027	1,012	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	2.245.517	101,2	98,66	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	65.534	11,63	11,01	9,679
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.031.012	11,04	10,48	9,331
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	10.870.608	10,77	10,20	9,161
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.123.607	1,056	1,006	0,936
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	3.525.300	11,33	10,72	9,895
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.711.144	10,28	9,776	9,140
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	20.714.995	10,88	10,41	9,678
- B-ACC-Anteile (USD)	3.823.553	13,89	12,91	11,01
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.168.355	11,94	11,57	10,71
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	6.170.202	10,56	10,19	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	6.680.000	1,015	1,003	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.094.823	21,28	20,07	18,13
- I-ACC-Anteile (USD)	902	14,47	13,32	11,12
- I-ACC-Anteile (EUR)	557.887	14,92	13,94	12,37
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.897.513	2,055	1,862	1,661
- W-GDIST-Anteile (GBP)	256.733	1,222	1,171	1,106
- Y-Anteile (USD)	94.673	11,98	11,53	10,11
- Y-Anteile (EUR)	707.830	13,47	13,20	12,29
- Y-ACC-Anteile (USD)	387.998	15,46	14,24	11,92
- Y-ACC-Anteile (EUR)	677.745	27,98	26,17	23,27
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	67.500	11,92	11,81	11,11
- Y-QDIST-Anteile (USD)	673.731	11,83	11,22	9,850
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.374.673	23,97	23,42	19,18*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.576.358	11,37	11,29	10,00*
- A-ACC-Anteile (HUF)	5.359	2,929	3,031	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.143	1,052	1,034	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.276	9,700	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	936.729	10,63	10,37	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.730.579	21,95	21,98	19,46*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.527.921	15,72	15,75	13,92*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.891	11,06	11,04	-
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,77	10,86	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	6.511	10,78	10,87	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.303.873	9,664	9,617	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	476	9,567	9,621	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	374.156	11,25	11,21	10,00*
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	5.196	10,95	11,02	10,00*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	464	10,97	11,03	10,00*
- I-Anteile (USD)	180.004	24,09	23,68	19,42*
- I-ACC-Anteile (USD)	6.597.339	28,79	27,98	22,68*
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.168.400	11,55	11,41	10,00*
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.002.024	10,99	10,96	-
- W-Anteile (GBP)	11.490.000	1,646	1,592	1,392*
- X-ACC-Anteile (GBP)	5.751.576	1,864	1,776	1,523*
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.129.736	26,26	25,55	20,74*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.148.763	11,52	11,58	10,00*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	558.277	9,725	-	-

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.799.201	16,44	16,40	14,37*
Global Equity Income ESG Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	500	12,24	12,05	10,00
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	10.140.151	12,47	12,52	10,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.571.586	20,01	20,12	17,49
- A-ACC-Anteile (NOK)	174.759	24,59	24,98	21,81
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.197.631	22,34	22,48	20,93
- A-GDIST-Anteile (EUR)	443.052	12,54	12,86	11,38
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	689	10,97	11,14	10,00
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.546.291	15,44	15,66	13,83
- B1-ACC-Anteile (EUR)	72.592	12,05	12,18	10,69
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	11.193	11,78	11,97	10,54
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,69	10,91	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,71	10,93	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.104.814	16,86	17,02	14,90
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	464	10,85	11,05	10,00
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.329	10,86	11,07	10,00
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.781.899	21,77	21,78	18,74
- I-ACC-Anteile (GBP)	25.968.098	1,795	1,739	1,502
- I-ACC-Anteile (NOK)	30.694.595	26,81	27,09	23,40
- I-ACC-Anteile (SEK)	3.290.320	24,39	24,42	22,56
- I-ACC-Anteile (NOK) (hedged)	15.540.701	9,862	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.178.749	1,710	1,658	1,435
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.144.931	19,60	19,53	16,67
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.931.480	22,14	21,82	17,71
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.676.987	21,48	21,50	18,53
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.276	9,648	-	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	161.276	16,14	16,30	14,27

Multi-Asset-Fonds

European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR

- A-Anteile (EUR)	10.968.208	18,09	17,84	17,25
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.831.016	19,02	18,10	16,94
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	337.876	17,11	16,04	14,66
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	536.436	8,421	8,257	8,207
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	89.738	9,254	9,023	8,870
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.478	11,19	10,67	10,04
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	38.923	8,967	8,766	8,661
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.124.869	16,29	15,54	14,63
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	173.736	8,936	8,738	8,639
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.747.729	21,30	20,21	18,81
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.429	9,589	9,320	9,108

Global Multi Asset Defensive Fund ^{4,8} - EUR

- A-Anteile (EUR)	667.483	11,34*	10,76*	10,56*
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	6.475	9,291*	8,817*	8,653*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.844.674	13,47*	12,65*	12,20*

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Multi Asset Defensive Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (SGD)	29.899	0,961*	0,891*	0,845*
- A-ACC-Anteile (USD)	139.825	10,35*	9,569*	8,686*
- B1 Anteile (EUR)	2.463	11,01*	10,40*	10,14*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	109.391	11,03*	10,41*	10,14*
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.426.312	9,971*	9,375*	9,061*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.596.625	12,32*	11,59*	11,20*
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.596.030	10,77*	10,07*	9,634*
- I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	428	10,38*	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.923.886	10,30*	9,643*	9,241*
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	77.304	1,131*	1,047*	0,990*
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.524.627	32,06*	27,20*	26,19*
- A-Anteile (EUR)	70.835	12,94*	11,16*	11,42*
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.338.669	11,04*	9,479*	9,289*
- A-ACC-Anteile (USD)	874.469	19,72*	16,56*	15,82*
- A-ACC-Anteile (EUR)	230.852	13,71*	11,70*	11,87*
- A-ACC-Anteile (HKD)	55.899	11,67*	9,780*	9,423*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	428.822	11,70*	9,955*	9,677*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	11,19*	-	-
- B-ACC-Anteile (USD)	500	11,48*	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	11,14*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	134.559	11,06*	9,435*	9,238*
- I-ACC-Anteile (USD)	8.356	12,18*	10,18*	9,634*
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	12,11*	10,28*	10,34*
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,279*	1,053*	1,065*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	402	14,68*	12,47*	12,56*
Global Multi Asset Growth & Income Fund ^{4,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	2.414.511	13,04	11,71*	11,17*
- A-Anteile (EUR)	1.102.220	14,33	13,09*	13,26*
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.483	10,04	9,138*	8,864*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.936.754	17,07	15,30*	15,25*
- A-ACC-Anteile (SGD)	16.165	1,216	1,076*	1,055*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	476.849	12,56	11,22*	10,73*
- E-ACC-Anteile (EUR)	669.674	15,27	13,73*	13,77*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	288.111	11,35	10,17*	9,784*
- I-ACC-Anteile (USD)	1.005	11,73	10,30*	9,584*
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	12,11	10,81*	10,67*
- W-GDIST-Anteile (GBP)	304.756	1,085	0,972*	0,999*
- Y-ACC-Anteile (USD)	104.675	14,84	13,05*	12,16*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.360	13,14	11,73*	11,62*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.687	10,97	9,760*	9,262*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	8,605	7,874*	7,948*
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.730.783	14,83	13,70*	12,98
- A-Anteile (EUR)	5.529.308	10,11	9,822*	10,20
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.195.184	15,23	14,29*	14,38
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.802.018	14,83	13,67*	13,06
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.663.914	14,73	13,58*	12,83
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	31.060.786	12,75	11,91*	11,44
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.008.118	4,927	4,505*	4,193
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	639.041	1,124	1,057*	1,049
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	114,6	107,1*	103,6
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	547.088	1,290	1,198*	1,145
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1.758.865	14,25	13,10*	12,34
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.824.733	7,216	7,081*	7,143
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.145.785	8,420	7,992*	8,031
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	12.313.587	8,767	8,337*	8,385
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.750.335	7,992	7,663*	7,826
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	381.283.597	0,749	0,728*	0,757
- A-MDIST-Anteile (EUR)	723.748	9,134	8,728*	9,082
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	59.828.025	8,008	7,605*	7,643
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	99.811.750	8,014	7,592*	7,697

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	265.276.127	0,822	0,783*	0,822
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.261.192	8,406	7,996*	8,084
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	363.810.610	0,785	0,756*	0,775
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	160.790.967	0,843	0,803*	0,843
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	57.961.285	7,175	6,895*	7,026
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	975.973	10,09	9,727*	10,03
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	50.385	9,872	9,588*	10,34
- D-ACC-Anteile (EUR)	514.351	12,76	12,00*	12,13
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	574.588	11,23	10,51*	10,15
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	645.933	8,121	7,866*	8,436
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	3.822.136	7,122	6,857*	7,026
- E-ACC-Anteile (EUR)	637.286	10,80	10,17*	10,29
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.717.645	11,23	10,52*	10,17
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.098.586	7,632	7,272*	7,353
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	36.543.551	6,617	6,378*	6,544
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	8,521	8,260*	8,213
- I-ACC-Anteile (USD)	3.958.877	13,81	12,70*	11,93
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	12,83	11,99*	11,95
- I-ACC-Anteile (GBP)	8.038.019	1,958	1,772*	1,774
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.347.472	16,49	15,39*	15,06
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.368.537	0,924	0,858*	0,903
- I-QINCOME (G) Anteile EUR	466	9,333	8,977*	9,492
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	8,517	8,114*	8,077
- Y-ACC-Anteile (USD)	866.468	12,81	11,79*	11,09
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.487.622	18,44	17,24*	17,23
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.770.534	12,76	11,88*	11,33
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.128.172	8,822	8,347*	8,327
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.074.245	0,809	0,766*	0,766
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1.477.349	7,778	7,449*	7,543
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.777	12,37*	10,70*	10,29
- A-Anteile (EUR)	3.516.431	12,98*	11,70*	12,16
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	181.438	9,201*	8,244*	8,195
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.060.809	16,55*	14,54*	14,85
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.718.815	10,26*	8,985*	8,780
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	113.310	9,675*	8,499*	8,346
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	10,60*	9,240*	8,955
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.017	1,334*	1,151*	1,104
- Y-ACC-Anteile (EUR)	71.589	12,74*	11,16*	11,32
Multi Asset Income ESG Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	821.010	18,79	18,48	18,14
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	55.356	11,16	10,79	10,44
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	88.538	9,340	9,298	9,878
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	34.483	9,330	9,049	8,818
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.552.876	10,98	10,54	10,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.343.372	17,98	17,12	16,18
Rentenfonds				
Asia Pacific Bond ESG Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	442.575	10,22	9,782	9,086
- A-ACC-Anteile (EUR)	260.153	10,03	9,759	9,628
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	9,452	9,161	8,655
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	811	8,496	8,373	8,241
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.422.776	0,800	0,800	0,803
- E-ACC-Anteile (USD)	7.203	10,01	9,613	8,975
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,54	10,05	9,257
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	10,34	10,02	9,807
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	10,21	9,851	9,236
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	1,075	1,010	0,994
- Y-ACC-Anteile (USD)	358.101	10,46	9,987	9,221
- Y-ACC-Anteile (EUR)	259.441	10,27	9,964	9,771

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Asia Pacific Bond ESG Fund ^{4,8} - USD				
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	10,13	9,787	9,195
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,712	8,556	8,365
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	32.891	11,40*	10,80	10,02
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.246.105	5,773*	5,704	5,764
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	6.849.842	9,846*	9,707	9,896
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	82.648	1.008*	1.007	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	43.897	101,3*	100,7	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.570.309	6,746*	6,582	6,486
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.589.705	0,611*	0,599	0,617
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	2.054.674	6,140*	6,046	6,027
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	0,684*	0,677	0,678
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	314.080	8,597*	8,212	7,694
- Y-Anteile (USD)	26.063	8,077*	8,011	7,696
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.657.367	15,59	14,99	14,00
- A-Anteile (EUR) (hedged)	2.464.531	7,550	7,610	7,509
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.209.508	10,41	9,974	9,236
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	4.336.233	7,866	7,779	7,671
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	566.871	76,47	75,68	74,82
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	217.770	7,693	7,679	7,729
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	154.802	7,533	7,501	7,614
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.885.305	9,895	9,676	9,361
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	25.077.072	7,981	7,888	7,780
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	59.464.129	7,986	7,876	7,837
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	145.938.430	0,725	0,726	0,730
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,83	10,46	9,863
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9,612	9,643	9,801
- D-ACC-Anteile (EUR)	35.575	10,05	9,828	9,776
- I-ACC-Anteile (USD)	4.002.141	13,14	12,59	11,69
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	589.214	10,07	9,773	9,231
- I-MDIST-Anteile (RMB)	351	101,6	101,4	-
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	3.509	97,60	96,84	-
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.210.985	0,887	0,879	0,867
- W-ACC-Anteile (GBP)	109.664	1,038	0,980	0,972
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	8.039.104	8,387	8,469	8,361
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.754.943	16,38	15,72	14,62
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	45.132	8,463	8,312	8,068
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	107.031	7,872	7,764	7,627
- Y-QDIST-Anteile (USD)	7.180.250	9,207	9,002	8,717
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	29.629.243	15,92	14,72*	13,52
- A-Anteile (EUR) (hedged)	5.259.009	4,254	4,204*	4,151
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.265.809	65,04	62,69*	62,40
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.173.688	17,89	16,81*	16,40
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	241.294	112,9	105,7*	99,09
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	15.575.061	4,718	4,527*	4,480
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,35	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	87.856.547	4,891	4,646*	4,514
- A-MDIST-Anteile (HKD)	70.207.918	5,576	5,285*	5,179
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	660.843	449,2	435,9*	445,5
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	230.750.077	0,496	0,477*	0,472
- A-MINCOME-Anteile (USD)	7.180.453	5,180	4,934*	4,815
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	20.830.073	4,631	4,443*	4,397
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	7.803.776	10,02	9,588*	9,569
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	38.940.586	0,457	0,445*	0,449
- B-ACC-Anteile (USD)	500	11,84	11,00*	10,21
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,31	-	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.631	10,54	10,16*	10,15
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	6.709.309	4,510	4,336*	4,282
- I-ACC-Anteile (USD)	6.206.446	11,42	10,52*	9,599
- I-MDIST-Anteile (USD)	21.852.987	5,890	5,595*	5,436

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Asian High Yield Fund - USD				
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.404.786	4,262	4,223*	4,166
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.990.036	18,37	16,94*	15,48
- Y-ACC-Anteile (EUR)	313.287	10,80	10,12*	9,824
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1.137.544	1,238	1,157*	1,077
- Y-MDIST-Anteile (USD)	5.631.634	6,100	5,795*	5,630
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	1.859.344	6,111	5,793*	5,676
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	14.868.308	0,556	0,535*	0,529
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	5.666.788	6,025	5,738*	5,595
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.556.598	9,592	9,247	8,243
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	935.554	6,865	6,697	6,074
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	4.254.950	4,299	4,301	4,132
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	61.634.623	4,370	4,369	4,192
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	117.671.192	4,043	4,088	3,963
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	188.860.597	0,400	0,406	0,397
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.851.486	4,125	4,180	4,087
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.477.510	45,42	46,15	45,48
- I-ACC-Anteile (USD)	655.160	7,135	6,851	6,058
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	3.341.217	0,504	0,503	0,480
- Y-Anteile (USD)	7.103.761	5,351	5,438	5,090
China RMB Bond Fund ⁸ - CNY				
- A-ACC-Anteile (RMB)	2.326.259	150,8	147,2	141,1
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.442.973	14,28	13,88	14,16
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.762	3.155	3.196	3.148
- A-ACC-Anteile (USD)	344.007	12,11	11,58	11,13
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	86,43	86,95	88,52
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	131.914	7,502	7,378	7,595
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	478.729	7,497	7,390	7,543
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	79.378	90,38	89,52	88,34
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	1.806	9,241	9,166	8,933
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	8,171	7,909	7,892
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	14.024	8,211	7,964	7,876
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)	356.023	0,795	0,786	0,773
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.850.099	13,34	13,00	13,33
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.773.687	11,61	11,25	11,42
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	9,062	8,902	9,292
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	0,917	0,872	0,913
- W-ACC-Anteile (GBP)	214.669	1,433	1,346	1,374
- Y-ACC-Anteile (EUR)	387.993	15,03	14,58	14,82
- Y-ACC-Anteile (USD)	35.212	12,73	12,15	11,63
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	111.000	95,04	93,95	92,36
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)	4.540	9,857	9,583	9,092
Climate Transition Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	156.335	10,01	9,636	8,846
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	277.722	1.055	1.021	956,4
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	227.824	10,23	9,969	9,431
- E-ACC-Anteile (USD)	17.081	9,772	9,430	8,692
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	161.837	9,002	8,787	8,346
- I-ACC-Anteile (USD)	1.752.188	10,36	9,945	9,077
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.306.354	9,541	9,265	8,711
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	194.332.645	1,022	0,982	0,910
- W-Anteile (GBP) (hedged)	2.157.482	0,874	0,869	0,832
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	259.036	1,047	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.362	10,25	9,851	9,006
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	57.381	15,05	14,63	13,78
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	50.940	10,32	10,22	9,968
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	628.219	14,13	13,47	12,69
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.483.296	11,48	11,08	10,62
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	51.822	7,820	7,634	7,495

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD				
- A-MDIST-Anteile (USD)	594.790	9,070	8,803	8,553
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.076.791	7,410	7,280	7,189
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	61.573	7,957	7,762	7,629
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1.266.286	7,994	7,779	7,712
- E-MDIST-Anteile (USD)	214.749	9,370	9,094	8,837
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	854.702	7,396	7,269	7,183
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.068	15,35	14,60	13,66
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	7.053	7,417	7,285	7,175
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	2.882.742	9,061	8,659	8,334
- A-Anteile (EUR)	3.664.913	9,641	9,388	9,596
- A-Anteile (EUR) (hedged)	355.213	6,332	6,129	6,010
- A-ACC-Anteile (USD)	2.145.972	21,78	19,88	18,42
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.653.334	23,42	21,72	21,37
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.683.485	12,75	11,78	11,09
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.304.836	4.134	3,737	3,413
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	120.465	122,7	113,4	107,2
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	6.005.289	6,416	6,039	5,927
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	106.253	7,690	7,307	7,333
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.939.070	8,903	8,305	8,060
- A-MDIST-Anteile (EUR)	4.752.279	9,472	8,979	9,258
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	334.004	8,070	7,553	7,379
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	6.096.996	6,326	5,945	5,827
- B-ACC-Anteile (USD)	3.820	12,25	11,24	10,51
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	79.304	9,771	9,332	9,460
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.493.776	21,52	20,00	19,76
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	94.939	9,056	8,386	7,936
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.979.307	6,604	6,238	6,159
- I-ACC-Anteile (USD)	2.351.424	13,57	12,33	11,32
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.966	9,659	8,867	8,285
- W-ACC-Anteile (GBP)	443.740	1,552	1,389	1,362
- X-ACC-Anteile (USD)	500	11,99	10,86	9,905
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.128.054	25,19	22,91	21,06
- Y-ACC-Anteile (EUR)	705.425	14,36	13,27	12,97
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.561	10,82	9,976	9,333
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,654	7,166	6,975
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.482.890	5,914	5,602	5,502
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	312.031	9,447	8,696	8,031*
- A-ACC-Anteile (EUR)	801.765	10,94	10,23	10,04*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.687.844	6,255	6,047	6,224*
- D-ACC-Anteile (EUR)	8.884	10,80	10,12	9,960*
- E-ACC-Anteile (EUR)	467.534	10,76	10,08	9,931*
- E-MDIST-Anteile (EUR)	759.632	6,261	6,052	6,229*
- I-Anteile (USD)	5.530.632	5,626	5,455	5,199*
- I-Anteile (EUR)	109.347	8,222	8,127	8,254*
- I-Anteile (GBP)	5.175	0,816	0,781	0,796*
- R-ACC-Anteile (USD)	898.499	12,90	11,81	10,79*
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.251.284	10,28	9,427	8,647*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.546	9,958	9,255	8,658*
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	132.438	6,368	6,184	6,269*
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	201.036	7,871	7,612	7,433
- A-Anteile (EUR)	858.454	8,371	8,251	8,556
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	103.703	6,684	6,549	6,522
- A-ACC-Anteile (USD)	736.634	12,92	11,88	11,06
- A-ACC-Anteile (EUR)	494.982	10,99	10,27	10,16
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.042.939	10,46	9,739	9,235
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.617	9,067	8,456	8,046
- E-ACC-Anteile (EUR)	88.751	10,07	9,429	9,365
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.690.731	6,872	6,586	6,594
- I-Anteile (USD)	10.001	8,654	8,403	8,205

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.828	6,914	6,802	6,789
- I-ACC-Anteile (USD)	222.262	10,72	9,813	9,059
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	10,84	10,08	9,879
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.361.709	9,505	8,809	8,280
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	28.911	0,730	0,690	0,681
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	19.438	0,726	0,687	0,680
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	308.763	0,965	0,886	0,822
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	215.434	0,773	0,733	0,728
- Y-ACC-Anteile (USD)	106.832	13,85	12,69	11,73
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.529.467	13,54	12,61	12,38
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.010	6,592	6,480	6,452
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.955	9,362	8,686	8,187
Euro Bond Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	12.819.106	12,44	12,67	12,34
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.546.412	15,36	15,31	14,64
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	318.943	4.246	4.141	3.832
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.844.255	13,24	13,04	12,27
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	438	9,969	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.594	99,55	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	10,06	-	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	4.864.022	10,44	10,48	10,23
- B1-ACC-Anteile (EUR)	83.406	10,69	10,72	10,34
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	13.304	10,16	10,20	9,968
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.193.993	27,67	27,64	26,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.949.616	10,65	10,59	10,07
- X-ACC-Anteile (EUR)	5.985.464	10,48	10,40	9,852
- Y-Anteile (EUR)	931.252	10,47	10,67	10,39
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.985.883	16,07	15,99	15,23
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.237	10,97	10,74	9,638
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.514	12,87	12,63	11,81
Euro Corporate Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.510.917	11,25	11,44	11,13
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.799.096	32,68	32,46	30,81
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	331.091	4.583	4.453	4.091
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.656.220	11,13	11,12	10,81
- D-ACC-Anteile (EUR)	282.754	10,49	10,43	9,929
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.860.034	11,81	11,75	11,20
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.488.857	10,18	10,17	9,888
- I-Anteile (EUR)	3.004.093	9,670	9,856	9,587
- I-ACC-Anteile (EUR)	931.449	11,72	11,61	10,96
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.894.524	35,02	34,72	32,83
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	571.897	10,33	10,33	10,06
Euro Short Term Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	689.796	9,439	9,613	9,480
- A-ACC-Anteile (EUR)	41.315.375	26,63	26,46	25,61
- B1-ACC-Anteile (EUR)	339.317	10,44	10,43	10,19
- D-ACC-Anteile (EUR)	655.811	10,24	10,19	9,872
- E-ACC-Anteile (EUR)	13.791.107	12,20	12,14	11,76
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.504.855	10,61	10,53	10,16
- R-ACC-Anteile (EUR)	907.937	10,69	10,60	10,21
- X-ACC-Anteile (EUR)	3.139.148	10,39	10,30	9,904
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.387.729	27,91	27,71	26,76
European High Yield Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	22.226.441	9,153	9,304	8,980
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.636.159	25,04	24,18	22,31
- A-ACC-Anteile (CZK)	1.186	1.171	1.159	1.078
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	131.802	1.676	1.608	1.470
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.421.759	18,05	17,16	15,42
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	861.843	353,3	341,2	315,8
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.668.437	21,85	20,84	18,92

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
European High Yield Fund ⁸ - EUR				
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	585.882	7,931	7,890	7,716
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	147.005	961,1	976,3	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	29.862.741	10,53	10,42	10,11
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.716.039	0,717	0,700	0,668
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1.916.722	1,007	0,998	0,969
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.685.414	11,31	11,05	10,56
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	182.193	9,939	9,816	9,463
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.038.427	8,029	7,989	7,810
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	243.175	88,31	87,75	85,02
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	376.389	0,944	0,940	0,920
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	121.371	10,16	9,987	9,592
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	295.748	947,6	967,9	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	266.998	13,39	12,95	11,98
- D-MDIST-Anteile (EUR)	348.408	9,530	9,429	9,156
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.551.614	48,20	46,61	43,09
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.460.984	10,87	10,75	10,44
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.630.420	165,1045	158,9113	145,6110
- I-QDIST-Anteile (EUR)	33.080.428	9,421	9,323	9,052
- RY-Anteile (EUR)	49.248	9,265	9,448	9,116
- RY-ACC-Anteile (EUR)	114.169	11,86	11,41	10,46
- Y-Anteile (EUR)	2.063.225	9,462	9,641	9,303
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.718.316	28,10	27,06	24,84
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	63.212	13,28	12,94	12,18
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	77.620	1.676	1.604	1.459
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	7.478	146,1	140,8	129,7
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	797.394	17,75	16,90	15,27
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	52.499	11,37	11,11	10,60
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	226.693	9,283	9,212	8,950
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	665.828	10,31	10,10	9,654
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	5.660.092	9,729	9,630	9,351
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP				
- A-Anteile (GBP)	68.728.281	0,316	0,307	0,297
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	103.723	8,232	8,194	8,028
- A-ACC-Anteile (GBP)	14.778.634	1,931	1,845	1,728
- A-ACC-Anteile (EUR)	807.031	10,75	10,61	9,898
- A-ACC-Anteile (USD)	22.101	9,201	8,935	7,850
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	1.990.393	10,78	10,41	9,905
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,831	0,812	0,795
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,144	8,218	8,014
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,719	7,652	7,024
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	616.657	10,16	9,849	9,426
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	748.506	8,625	8,483	8,298
- I-Anteile (GBP)	57.329	0,956	0,930	0,899
- I-ACC-Anteile (USD)	2.534	12,28	11,88	10,34
- Y-Anteile (GBP)	4.438.686	0,988	0,961	0,929
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	53.250	8,689	8,545	8,394
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	36.227	10,53	10,23	9,872
- Y-ACC-Anteile (GBP)	7.180.696	1,317	1,254	1,167
- Y-ACC-Anteile (EUR)	53.186	11,41	11,22	10,40
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	9,365	9,066	7,912
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	131.847	11,45	11,02	10,41
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,856	0,834	0,811
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,397	8,445	8,180
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,963	7,869	7,174
Global Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	199.753.696	1,053	1,068	1,010
- A-ACC-Anteile (USD)	4.619.245	13,74	13,58	12,56
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.778.507	10,92	10,70	10,03
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.546.692	13,47	13,38	12,77
- B1-ACC-Anteile (EUR)	58.479	9,800	9,891	9,813
- I-ACC-Anteile (USD)	3.598.655	11,33	11,17	10,27
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	36.051.373	10,12	10,02	9,509
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	11.304.729	1,077	1,055	-
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1.682.466	10,32	10,28	9,916

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Bond Fund ⁸ - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	46.883.431	10,86	10,71	9,868
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.691.970	9,105	9,022	8,582
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	681.246	11,79	11,32	10,34*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.744.235	14,43	14,12	13,78*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	782.068	11,70	11,40	10,79*
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	19.396.383	9,971	9,714	9,216*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	21.402.930	9,623	9,350	8,803*
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.344.157	14,67	14,10	12,91*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.369.783	13,31	12,95	12,21*
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.754.566	17,35	16,33	15,38
- A-Anteile (EUR) (hedged)	840.808	7,819	7,881	7,946
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.183.682	1,360	1,287	1,220
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,13	-	-
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	2.921.719	7,555	7,409	7,492
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,09	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.700.189	18,00	17,25	17,32
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.691.817	7,551	7,402	7,485
- I-Anteile (EUR) (hedged)	767.525	7,792	7,878	7,946
- I-ACC-Anteile (USD)	1.000.516	12,98	12,17	11,39
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	1,119	1,034	1,033
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	0,906	0,861	0,915
- Y-ACC-Anteile (USD)	44.470	13,36	12,56	11,76
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,873	8,631	8,658
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	43.556	7,533	7,385	7,465
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Y-Anteile (USD)	6.068.513	10,48	10,44	9,667
- A-Anteile (EUR)	46.933	9,828	9,953	9,794
- A-ACC-Anteile (EUR)	117.545	11,80	11,46	10,84
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	72.338	11,43	11,06	10,20
- I-Anteile (EUR)	8.268	10,15	10,31	10,13
- Y-ACC-Anteile (EUR)	242.401	15,22	14,74	13,87
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	553.259	17,74	16,92	15,27
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	368.749	14,58	14,08	12,91
- Y-Anteile (EUR)	11.228	10,13	10,28	10,12
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	21.095	9,857	9,958	9,551
Global Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.803.987	14,66	13,83	12,74
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	265.076	8,337	8,314	8,124
- A-ACC-Anteile (EUR)	100.782	11,27	10,80	10,57
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	386.845	1,279	1,213	1,126
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.733.985	12,41	11,84	11,11
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	4.074.095	8,939	8,704	8,547
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	295.740	93,72	91,25	89,62
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	32.830.386	8,493	8,357	8,386
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	51.080.333	10,08	9,891	9,941
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	849.018	9,987	9,861	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	366.878	9,838	9,801	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	7.036.216	1,000	0,985	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	19.690.132	945,9	948,9	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	390.327	98,18	98,02	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.135	0,973	0,971	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.094.788	9,764	9,418	9,070
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	6.298	10,22	10,06	10,35
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	17.791.097	8,102	7,881	7,731
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.418.336	8,617	8,380	8,218
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	52.353.495	8,157	8,025	7,953
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	469.569	0,995	0,982	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	12.703	10,01	9,912	10,29

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Global Income Fund ⁸ - USD				
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	23.827.467	6,871	6,772	6,762
- B-ACC-Anteile (USD)	9.072.969	12,48	11,83	11,01
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	194.076.989	9,910	9,800	9,933
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	54.884.447	940,0	948,4	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	116.086	10,73	10,34	10,21
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	256.999	10,95	10,50	9,937
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	47.965	10,08	9,885	10,12
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	31.598	10,32	10,07	9,876
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.762	10,37	9,912	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.762	10,09	9,912	-
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	5.517	10,22	10,05	10,34
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	2.477.057	8,048	7,854	7,753
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	9,857	9,794	10,24
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	41.747.209	6,340	6,271	6,301
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.519.423	12,44	11,84	11,03
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	27.652.154	9,273	8,996	8,782
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.579.825	12,16	11,90*	11,03
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.383.197	1,377	1,349*	1,277
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.298.296	12,58	12,42*	11,93
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	756.080	11,44	11,12*	10,41
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.430.358	12,19	12,04*	11,58
- I-ACC-Anteile (USD)	750.361	11,18	10,93*	10,09
- I-Anteile (GBP) (hedged)	11.718.804	1,069	1,049*	0,993
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.045.549	10,75	10,60*	10,14
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	32.101.332	1,168	1,137*	1,068
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	15.301.982	1,425	1,396*	1,322
- Y-ACC-Anteile (USD)	860.941	11,14	10,90*	10,07
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.875.235	12,97	12,79*	12,25
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.056.557	14,29	13,67	12,79
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.342.031	12,64	12,29	12,21
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.216	1,049	1,009	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	23.837.847	11,17	10,82	10,29
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	142.114	3,214	3,047	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	3.571.046	10,64	10,14	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.377.320	10,28	10,16	10,14
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	33.385	9,240	9,281	9,844
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	183.182	0,945	0,918	0,977
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	75.647.104	10,22	10,08	10,15
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.724	0,972	0,963	1,004
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.284.811	6,993	6,845	6,707
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.019.218	7,520	7,479	7,785
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.462.351	8,775	8,733	9,050
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.618.214	9,485	9,442	9,466
- B1-ACC-Anteile (EUR)	225.286	10,57	10,33	10,36
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	242.096	10,90	10,61	10,20
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	20.150	9,910	9,869	10,27
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	50.342	10,24	10,15	10,11
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.865.859	10,28	9,970	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	980.586	10,01	9,969	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.382.402	10,90	10,58	10,09
- E-MDIST-Anteile (EUR)	6.741.206	7,521	7,480	7,785
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	1.685.132	8,729	8,689	9,018
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.714.685	9,236	9,213	9,276
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.905.614	1,051	1,029	1,005
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.523.629	13,45	12,84	11,97
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.621.770	13,23	12,84	12,70
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	17.655.965	11,50	11,12	10,53
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.718.377	10,38	10,23	10,18
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	99.284	9,592	9,616	10,15
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	472.031	1,029	1,017	1,011
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	87.800	10,36	10,16	-
Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.823.588	11,91	11,57	10,92

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.692.836	9,056	9,139	9,008
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.607.449	11,34	11,16	10,71
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	7.349.460	14,73	14,27	13,33
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	25.267	122,4	120,4	116,1
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.314.754	6,941	6,958	6,929
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	57.800	9,189	9,054	8,716
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.131	7,867	7,900	7,899
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.802.035	10,12	9,992	9,644
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.714.834	6,422	6,459	6,473
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.252.582	9,767	9,579	9,117
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	380.726	10,13	9,911	9,391
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	2.364.569	8,606	8,689	8,569
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	953.535	0,912	0,900	0,874
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.527	10,50	10,17	9,538
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.563.970	12,32	12,08	11,52
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	318.935	8,557	8,537	8,408
Structured Credit Income Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	84.686	12,27	11,86	11,31
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	463	10,24	10,22	10,46
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.956.212	12,50	12,05	11,43
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,39	10,34	10,52
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	40.016.341	1,067	1,028	1,049
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	38.565	1,061	1,023	1,046
- Y-ACC-Anteile (EUR)	480.463	12,43	12,00	11,39
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	94.375	10,34	10,31	10,51
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	27.335.658	7,198	7,127	6,882
- A-ACC-Anteile (USD)	27.390.621	18,19	17,70	16,53
- A-ACC-Anteile (CZK)	21.416	1.217	1.233	1.233
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	865.617	10,91	10,76	10,22
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	53.757.975	12,35	11,99	11,11
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.576.315	101,7	100,4	96,08
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	85.362.518	7,804	7,826	7,761
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	487.141.859	7,829	7,834	7,834
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.524.756	9,620	9,684	9,657
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2.175.129	9,363	9,510	9,594
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	20.565.674	0,964	0,968	0,962
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	63.379.754	884,1	906,7	948,4
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	29.451.275	88,97	90,54	91,92
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	213.666.290	0,896	0,910	0,919
- A-MDIST-Anteile (USD)	32.728.170	11,43	11,33	10,94
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	388.498	9,701	9,694	9,520
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	59.947.241	0,946	0,955	0,951
- B-ACC-Anteile (USD)	476.956	10,55	10,32	9,735
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.206.880	9,595	9,671	9,687
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.054.730	916,6	944,4	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	6.781	10,02	9,955	9,973
- D-ACC-Anteile (USD)	680.721	11,58	11,28	10,57
- I-ACC-Anteile (USD)	40.850.110	12,62	12,24	11,37
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,06	9,918	9,781
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	22.100	8,789	8,736	8,471
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	33.142.481	10,43	10,26	9,688
- I-MDIST-Anteile (RMB)	351	99,87	101,0	-
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	3.509	95,98	96,51	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	266.195	0,996	0,952	0,943
- Y-Anteile (USD)	801.773	10,35	10,44	10,07
- Y-ACC-Anteile (USD)	20.021.237	18,03	17,51	16,28
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	22.796	9,506	9,457	9,202
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.715.903	10,38	10,22	9,665
- Y-MDIST-Anteile (USD)	2.187.377	10,16	10,07	9,731
US High Yield Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	11.858.023	11,42	11,34*	11,29

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
US High Yield Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (EUR)	4.306.176	8,218	8,322*	8,802
- A-Anteile (GBP)	163.835	13,01	12,74*	13,54
- A-ACC-Anteile (USD)	4.784.764	19,36	18,21*	17,19
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.460.108	30,59	29,22*	29,31
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.734.923	15,40	14,67*	14,08
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	779.477	5,502	5,128*	4,771
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.121.611	7,395	7,274*	7,519
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	996.227	10,28	10,01*	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	453.182	928,5	931,4*	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	42.906	95,13	94,91*	99,65
- A-MDIST-Anteile (USD)	47.898.484	10,76	10,38*	10,36
- A-MDIST-Anteile (SGD)	6.588.295	0,836	0,808*	0,842
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	565.579	9,577	9,269*	9,322
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.206.823	10,30	9,966*	9,940
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	6.916.953	10,29	9,931*	9,992
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.179.720	7,910	7,707*	7,796
- B-ACC-Anteile (USD)	249.354	12,01	11,35*	10,82
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.985.680	9,348	9,241*	9,648
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.269.818	920,0	927,9*	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	79.596	12,68	12,08*	11,63
- D-MDIST-Anteile (USD)	7.148	10,09	9,731*	9,712
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.561.434	7,850	7,664*	7,780
- I-Anteile (EUR) (hedged)	30.937.874	8,401	8,476*	8,582
- I-ACC-Anteile (USD)	27.096.687	18,49	17,32*	16,25
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.512	14,11	13,38*	12,77
- I-MDIST-Anteile (USD)	1.460.098	9,344	9,015*	8,997
- RY-Anteile (USD)	36.225	9,734	9,698*	9,655
- RY-ACC-Anteile (USD)	265.193	12,84	12,03*	11,29
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.237.290	2,149	1,983*	1,987
- Y-Anteile (USD)	478.789	9,800	9,757*	9,714
- Y-Anteile (EUR)	154.840	11,52	11,70*	12,37
- Y-Anteile (GBP)	524.845	1,196	1,174*	1,248
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.870.191	28,49	26,72*	25,11
- Y-ACC-Anteile (EUR)	146.867	15,45	14,72*	14,68
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.829.012	13,29	12,76*	12,51
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.103.964	17,56	16,67*	15,94
- Y-MDIST-Anteile (USD)	190.784	9,729	9,387*	9,369
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	44.716	0,882	0,854*	0,889
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	420.422	9,320	9,026*	9,078
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	336.870	9,811	9,488*	9,458
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	13.287.854	7,807	7,627*	7,749

Geldmarktnahe Fonds

Euro Cash Fund ⁸ - EUR

- A-Anteile (EUR)	11.938.079	8,9320	9,1151	9,1554
- A-ACC-Anteile (EUR)	55.193.739	11,2476	11,1457	10,8134
- E-ACC-Anteile (EUR)	22.847.790	10,4521	10,3574	10,0486
- I-ACC-Anteile (EUR)	701.693	10,8927	10,7874	10,4524
- W-ACC-Anteile (EUR)	415.623	10,4459	10,3460	10,0275
- X-ACC-Anteile (EUR)	3.641.322	10,8385	10,7283	10,3848
- Y-ACC-Anteile (EUR)	24.156.766	10,8873	10,7833	10,4513

US Dollar Cash Fund ⁸ - USD

- A-Anteile (USD)	48.181.012	11,9365	12,2477	12,2943
- A-ACC-Anteile (USD)	103.585.474	13,1440	12,8676	12,2775
- A-ACC-Anteile (HKD)	33.287.613	11,6172	11,3501	10,9197
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	20.317.779	1,1482	1,1251	1,0740
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	59.580.687	11,9764	11,6793	11,0477
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.723.525	9,9832	9,9915	10,0528
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	7.218.117	9,9737	9,9611	10,1032
- W-ACC-Anteile (USD)	1.135.991	12,0011	11,7429	11,1895
- Y-ACC-Anteile (USD)	39.896.017	12,5594	12,2891	11,7141

Fidelity Lifestyle Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD

- A-Anteile (USD)	385.443	24,34	24,91	25,00

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 31 Oktober 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:
Fidelity Target™ 2025 Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	734.939	39,61	40,12*	39,55
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.224.562	16,90	16,82*	16,31
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.372.301	30,98	30,74*	29,59
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.322.816	10,39	10,19*	9,633
Fidelity Target™ 2030 Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.542.401	53,44*	49,09*	48,85
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.369.497	22,21*	20,14*	19,78
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.292.690	42,27*	38,18*	37,21
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.412.002	12,53*	11,20*	10,75
Fidelity Target™ 2035 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	555.053	53,92*	44,82*	45,46
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.553.541	55,68*	46,29*	46,86
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.432.607	51,56*	42,64*	42,75
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.809.546	14,14*	11,57*	11,43
Fidelity Target™ 2040 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	599.593	56,79*	47,21*	47,93
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.213.314	58,67*	48,77*	49,38
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.313	19,89*	16,38*	16,36
- B1-ACC-Anteile (EUR)	6.077	12,85*	10,74*	10,97
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.926.087	54,42*	45,01*	45,12
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.612.920	14,55*	11,91*	11,78
Fidelity Target™ 2045 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	278.601	24,73*	20,56*	20,85
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.593.035	24,82*	20,64*	20,90
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.923	12,85*	10,73*	10,98
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.630.231	27,86*	23,04*	23,11
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.588.866	14,60*	11,96*	11,83
Fidelity Target™ 2050 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	559.580	24,71*	20,54*	20,84
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.012.251	24,80*	20,62*	20,88
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	12,84*	10,73*	10,97
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.613.566	27,84*	23,03*	23,10
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.000.145	14,62*	11,98*	11,83
Fidelity Target™ 2055 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	172.744	16,25*	13,51*	13,70
- A-ACC-Anteile (EUR)	615.469	16,26*	13,52*	13,69
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	12,84*	10,73*	10,97
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.882.163	17,08*	14,13*	14,17
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	362.944	14,63*	11,98*	11,83
Fidelity Target™ 2060 Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	125.422	16,24*	13,50*	13,69
- A-ACC-Anteile (EUR)	253.621	16,26*	13,52*	13,69
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	10.511	17,63*	14,52*	14,51
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	12,84*	10,73*	10,97
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.779.197	17,09*	14,14*	14,17
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	244.266	14,63*	11,99*	11,84
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	359.199	40,14	40,86	41,04
- A-ACC-Anteile (EUR)	318.369	14,87	14,77	14,40
- P-ACC-Anteile (EUR)	16.424	24,79	24,59	23,86

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.10.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:

Absolute Return Funds

Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	568.362	11,82	11,17	10,86
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.184.395	11,18	10,74	11,09
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	2.462	1,071	1,018	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.019.924	10,28	9,830	-
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	854.577	3,768	3,527	3,371
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	13.353.243	14,25	13,43	12,93
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	74.332	1,135	1,087	1,078
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	4.310.379	13,62	12,88	12,51
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.024.454	12,56	12,02	11,88
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	1,298	1,243	1,227
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	77.344.182	1,471	1,384	1,333
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	2.754.853	14,27	13,46	12,92
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	15.472.629	10,44	9,924	-
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.576.271	10,84	10,28	10,01
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	3.329.175	1,394	1,315	1,270
- X-ACC-Anteile (USD)	1.190.772	11,25	10,52	10,01
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.607	10,64	10,07	-
- X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.371.668	10,85	10,25	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	5.348.139	14,15	13,35	12,85
- Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	435.010	9,850	9,460	-
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.812.449	13,03	12,44	12,19

Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	157.529	11,36	11,06	10,62
- A-ACC-Anteile (SGD)	584.080	1,075	1,049	1,052
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	241.060	10,45	10,30	10,05
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	1,083	1,068	1,043
- A-MDIST-Anteile (USD)	107.183	9,329	9,129	9,191
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	135.455	10,27	10,14	9,927
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	11,77	11,42	10,89
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	11,91	11,74	11,88
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	1,149	1,117	1,068
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.910.277	11,66	11,32	10,81
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	1,103	1,074	1,072
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	10,71	10,53	10,23

Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	297.665	11,94*	11,75*	11,60
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.216	1,006*	994,8*	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	290.075	10,77*	10,73*	10,78
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	6.632	3,082*	3,003*	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	20.557	10,20*	9,997*	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	71.327	1,034*	1,031*	1,035
- I-ACC-Anteile (USD)	391.488	12,58*	12,32*	12,06
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.629.255	11,39*	11,29*	11,23
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	4.199.138	1,226*	1,202*	1,177
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	300.243	1,218*	1,195*	1,171
- X-ACC-Anteile (USD)	2.944.250	10,55*	10,30*	9,997
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.607	10,25*	10,12*	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	260.435	12,49*	12,25*	12,00

Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD

- I-ACC-Anteile (USD)	272.402	300,5	229,1	224,2
- I-ACC-Anteile (EUR)	167.299	269,3	208,6	216,8
- I-ACC-Anteile (JPY)	4.779.675	2.751	1.941	2.098

Institutional Global Focus Fund ^{4,8} - USD

- I-ACC-Anteile (EUR)	497.971	507,7	413,0	405,0

* Bitte beachten Sie die in Erläuterung 2 beschriebene Swing Pricing-Politik.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	All China Equity ESG Fund ^{2,4,8}	America Fund ⁸	American Growth Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	2.284.453.699	78.619	19.509.620	2.895.967
Zinserträge aus Swaps	48.058.588	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	47.190.419	-	-	80
Nettoertrag	2.379.702.706	78.619	19.509.620	2.896.047
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	907.357.380	18.274	20.335.527	5.928.872
Verwaltungsaufwand	197.605.948	4.334	4.120.360	1.284.552
Staatliche Steuern	34.696.919	744	720.097	224.796
Depotgebühren	12.705.819	474	57.768	23.625
Vertriebsgebühren	39.175.007	9	429.547	104.051
Erfolgsabhängige Gebühren	1.577.031	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	14.610.328	273	279.104	82.848
Aufwand insgesamt	1.207.728.432	24.108	25.942.403	7.648.744
Zinsaufwand für Swaps	34.507.697	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	31.635.231	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(2.181.155)	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	(1.619)	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	(2.659)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(2.305.255)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(1.143.759)	-	-	-
Nettoaufwendungen	1.268.236.913	24.108	25.942.403	7.648.744
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.111.465.793	54.511	(6.432.783)	(4.752.697)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	5.536.747.630	965.242	168.666.130	75.200.273
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	748.288	(1.657)	(783)	(5.511)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	(59.515.159)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	414.262.941	10.068	15.878.496	384.480
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	(100.695.521)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	187.138.599	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(5.438.803)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	14.013.933.782	(461.504)	160.399.107	64.541.833
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(1.334.647)	(10)	(475)	74
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	3.713.522	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(333.642.110)	(6.625)	(11.634.417)	(397.009)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	9.092.632	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	400.151	-	(634.237)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	3.665.194	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	20.780.542.292	560.025	326.241.038	134.971.443
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(872.952.183)	-	(158.146)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	23.273.082.484	3.259	80.507.306	25.966.706
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(18.838.795.352)	(5.419.489)	(389.519.962)	(146.153.826)
Ertragsausgleich	10.525.874	(54.526)	114.940	129.737
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	4.444.813.006	(5.470.756)	(308.897.716)	(120.057.383)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	24.352.403.115	(4.910.731)	17.185.176	14.914.060
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	147.719.940.983*	4.910.731	3.007.370.298	882.002.554
Ende des Jahres	172.072.344.098**	-	3.024.555.474	896.916.614

* Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 31. Oktober 2025 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 146.877.770.490 USD zu den am 30. April 2025 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 31. Oktober 2025 belief sich, zu den am 31. Oktober 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 149.238.860.253 EUR. Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 7. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

ASEAN Fund ⁸	Asia Equity ESG Fund ⁸	Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund ⁸	Asian Special Situations Fund ⁸	Australian Diversified Equity Fund	China A Shares Fund ^{2,4,8}
USD	USD	USD	USD	USD	AUD	USD
16,217.605	39,705.213	17,787.653	31,646.361	20,634.616	7,463.916	62.075
-	-	-	-	-	-	-
-	2.909	160	177.077	4.541	7.439	-
16,217.605	39,708.122	17,787.813	31,823.438	20,639.157	7,471.355	62.075
5,571.155	17,549.329	7,631.771	6,074.869	10,987.000	3,948.121	15.081
1,097.294	3,210.328	1,402.342	983.493	2,156.720	892.951	3.599
174.904	582.915	270.542	213.942	361.006	136.863	648
207.568	530.913	154.930	255.366	345.060	33.755	411
24.293	219.302	487.401	27.778	81.273	-	425
-	-	-	-	-	-	-
77.488	269.652	124.824	114.900	161.770	48.799	237
7,152.702	22,362.439	10,071.810	7,670.348	14,092.829	5,060.489	20.401
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	113.013	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(17.185)	(15.266)	-	(20.867)	(17.422)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
7,135.517	22,347.173	10,071.810	7,762.494	14,075.407	5,060.489	20.401
9,082.088	17,360.949	7,716.003	24,060.944	6,563.750	2,410.866	41.674
14,488.419	165,276.955	73,608.052	19,739.260	53,385.802	5,555.496	440.389
69.490	427.491	(98.842)	(107.307)	(320.365)	(94)	562
-	-	-	250.280	-	-	-
-	255.924	408.395	-	2,956.560	-	1,016
-	-	-	-	-	(849.504)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
59,975.587	563,349.015	162,265.198	172,658.462	434,875.335	41,110.285	(40,621)
(49.234)	(42.017)	(31.454)	(10.227)	(31.014)	30	(508)
-	-	-	(46.133)	-	-	-
-	(541.361)	(477.185)	-	(1,061.175)	-	(772)
-	-	-	-	-	674.815	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
83,566.350	746,086.956	243,390.167	216,545.279	496,368.893	48,901.894	441.740
(9,128.967)	(2,065.784)	(847.794)	(8,018.763)	(1,040.973)	(3,935.158)	(121)
91,946.969	153,669.720	58,685.834	141,927.948	98,504.584	21,142.959	128.157
(139,849.316)	(466,509.882)	(264,109.204)	(147,099.959)	(388,458.737)	(38,489.789)	(3,588.603)
(626.841)	(1,776.124)	(848.900)	(198.853)	(997.576)	(30.099)	(33.309)
(48,529.188)	(314,616.286)	(206,272.270)	(5,370.864)	(290,951.729)	(17,376.929)	(3,493.755)
25,908.195	429,404.886	36,270.103	203,155.652	204,376.191	27,589.807	(3,052.136)
810,946.134	2,767,321.182	1,341,081.356	1,134,013.716	1,738,307.710	508,278.262	3,052.136
836,854.329	3,196,726.068	1,377,351.459	1,337,169.368	1,942,683.901	535,868.069	-

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	China Consumer Fund ⁹	China Focus Fund	China Innovation Fund ⁹	Climate Solutions Fund ^{4,9}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	48.380.009	57.266.508	2.352.822	303.950
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	6.725.883	-	330.917	-
Nettoertrag	55.105.892	57.266.508	2.683.739	303.950
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	21.304.672	15.090.592	1.153.721	161.926
Verwaltungsaufwand	4.363.951	2.924.522	268.594	29.580
Staatliche Steuern	784.421	529.745	39.370	4.933
Depotgebühren	280.717	211.029	24.900	8.395
Vertriebsgebühren	1.560.183	314.913	53.665	13.707
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	292.575	221.198	13.999	2.644
Aufwand insgesamt	28.586.519	19.291.999	1.554.249	221.185
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	4.229.703	-	238.873	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(3.659)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	32.816.222	19.291.999	1.793.122	217.526
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	22.289.670	37.974.509	890.617	86.424
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	11.761.031	(21.106.532)	1.147.677	1.146.828
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(65.638)	17.004	(106.693)	(8.597)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	2.032.440	-	2.292.433	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	559.858	-	44.254	544
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	539.814.131	485.511.884	27.386.048	5.607.431
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(3.269)	4.996	539	(1.546)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(4.964.896)	-	9.709	(376)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(323.400)	-	(140.588)	(1.320)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	571.099.927	502.401.861	31.523.996	6.829.388
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(842.305)	(24.200.516)	(10.227)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	261.607.192	264.948.658	27.340.725	4.466.468
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(468.139.211)	(384.316.134)	(16.497.269)	(2.132.816)
Ertragsausgleich	(2.990.205)	(1.386.245)	68.360	9.865
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(209.522.224)	(120.753.721)	10.911.816	2.343.517
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	360.735.398	357.447.624	42.425.585	9.172.905
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	2.963.433.856	2.233.297.621	133.384.599	24.518.853
Ende des Jahres	3.324.169.254	2.590.745.245	175.810.184	33.691.758

Emerging Asia Fund ⁸	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Equity ESG Fund ⁹	Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	Emerging Markets Fund ⁹	Euro 50 Index Fund	Europe Equity ESG Fund ⁹
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
6.168.472	7.444.993	19.987.771	121.109	38.804.556	10.563.809	3.544.325
-	-	-	-	-	-	-
-	45.988	-	-	2.437	3.579	848
6.168.472	7.490.981	19.987.771	121.109	38.806.993	10.567.388	3.545.173
2.547.703	1.945.583	4.672.845	55.543	18.236.658	592.641	1.327.961
484.932	393.913	513.143	12.923	3.323.882	1.001.988	305.900
90.046	60.912	104.577	2.372	601.184	-	47.440
89.442	109.030	253.669	9.052	829.799	93.399	16.894
46.138	62.884	14	28	314.701	-	61.365
-	-	-	-	-	-	-
42.071	26.851	108.797	876	279.704	60.827	16.924
3.300.332	2.599.173	5.653.045	80.794	23.585.928	1.748.855	1.776.484
-	-	-	-	-	-	-
-	65.532	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(4.426)	(34.695)	(48.567)	(7.478)	(159.957)	(818.022)	-
-	-	-	-	-	-	-
3.295.906	2.630.010	5.604.478	73.316	23.425.971	930.833	1.776.484
2.872.566	4.860.971	14.383.293	47.793	15.381.022	9.636.555	1.768.689
5.824.978	15.046.944	7.282.810	609.617	324.310.495	2.020.264	4.957.694
(41.437)	3.298.302	(24.112)	(2.202)	(697.936)	4.484	(8.340)
-	156.772	-	-	-	-	-
414.841	2.163	695.926	-	674.151	-	155.908
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1.030.476	69.211
-	-	-	-	-	-	-
112.227.202	30.889.848	210.091.302	2.135.366	489.219.085	60.024.962	8.010.109
(15.063)	10.182	(13.534)	(576)	(20.211)	(62)	(3.110)
-	(6.044)	-	-	-	-	-
(154.099)	(10.659)	(721.125)	-	(532.113)	-	87.240
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(320.628)	(3.508)
-	-	-	-	-	-	-
121.128.988	54.248.479	231.694.560	2.789.998	828.334.493	72.396.051	15.033.893
(123.279)	(1.238.908)	(2.644.967)	-	(1.649.702)	(5.678.633)	(566.158)
105.726.647	43.999.604	67.766.931	3.716.535	193.102.845	101.726.327	3.232.215
(83.534.265)	(13.419.478)	(128.696.770)	(180.853)	(772.700.546)	(54.410.642)	(14.257.669)
159.854	428.809	(611.822)	22.772	(2.252.113)	525.113	(103.233)
22.352.236	31.008.935	(61.541.661)	3.558.454	(581.849.814)	47.840.798	(11.128.687)
143.357.945	84.018.506	167.507.932	6.348.452	244.834.977	114.558.216	3.339.048
409.158.379	256.027.138	1.107.103.023	7.940.883	2.988.806.450	612.975.401	181.685.437
552.516.324	340.045.644	1.274.610.955	14.289.335	3.233.641.427	727.533.617	185.024.485

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	European Dynamic Growth Fund ⁹	European Growth Fund ⁹	European Larger Companies Fund ⁹	European Smaller Companies Fund
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	19.512.123	132.973.101	3.379.433	22.451.868
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	5.991	-	19	-
Nettoertrag	19.518.114	132.973.101	3.379.452	22.451.868
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	10.376.518	54.736.976	1.195.890	7.817.057
Verwaltungsaufwand	1.997.750	11.358.859	262.221	1.563.435
Staatliche Steuern	353.262	1.867.474	42.802	287.503
Depotgebühren	81.070	303.290	16.292	90.149
Vertriebsgebühren	418.876	93.412	79.154	95.492
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	151.690	669.280	16.793	116.176
Aufwand insgesamt	13.379.166	69.029.291	1.613.152	9.969.812
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	69	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	13.379.166	69.029.360	1.613.152	9.969.812
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	6.138.948	63.943.741	1.766.300	12.482.056
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	110.686.812	244.809.906	6.207.690	53.526.946
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(187.864)	(529.319)	(14.416)	104.706
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(5.255.387)	(731.124)	(9.264)	(129.475)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	4.412.087	1.840.121	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(146.020.150)	(99.944.697)	(2.275.801)	40.676.365
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	10.829	(81.577)	(2.014)	(11.589)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	6.259.648	662.528	8.847	2.484.513
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(3.040.442)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(26.995.519)	209.969.579	5.681.342	109.133.522
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(137.433)	(89.912.381)	(407.376)	(2.886.835)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	22.157.022	229.951.187	12.730.375	189.593.779
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(671.386.302)	(207.136.379)	(22.189.695)	(123.259.606)
Ertragsausgleich	(3.095.810)	519.392	(93.522)	284.583
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(652.325.090)	23.334.200	(9.552.842)	66.618.756
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	(679.458.042)	143.391.398	(4.278.876)	172.865.443
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	2.001.714.187	7.289.113.220	186.883.859	1.104.523.362
Ende des Jahres	1.322.256.145	7.432.504.618	182.604.983	1.277.388.805

European Smaller Companies ESG Fund ^{4,8}	FIRST All Country World Fund ⁹	Future Connectivity Fund ⁹	Germany Fund ⁹	Global Consumer Brands Fund ⁹	Global Demographics Fund ⁹	Global Financial Services Fund ⁹
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
1.473.653	3.937.743	1.160.098	11.390.237	5.612.914	4.826.129	17.930.986
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	20.134	-
1.473.653	3.937.743	1.160.098	11.390.237	5.612.914	4.846.263	17.930.986
347.282	2.029.796	1.665.691	7.602.059	6.765.024	5.571.773	9.039.852
28.080	368.734	380.226	1.584.960	1.477.582	1.221.170	1.839.619
5.141	73.720	57.422	267.496	258.726	217.599	348.118
13.243	21.874	25.391	61.767	59.706	50.879	122.728
-	99.533	101.172	-	514.813	402.567	353.150
-	-	-	-	-	-	-
7.411	40.980	20.625	101.910	92.671	79.038	134.954
401.157	2.634.637	2.250.527	9.618.192	9.168.522	7.543.026	11.838.421
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.699)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
399.458	2.634.637	2.250.527	9.618.192	9.168.522	7.543.026	11.838.421
1.074.195	1.303.106	(1.090.429)	1.772.045	(3.555.608)	(2.696.763)	6.092.565
1.835.403	8.800.200	13.970.803	33.928.122	(14.881.575)	24.267.717	56.530.566
21.158	13.026	(9.391)	19.555	16.940.364	52.437	(202.888)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	74.970	(637.016)	1.289.367	11.845.285	181.082
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.826.955	-
-	-	-	-	-	-	-
4.734.093	76.225.401	50.411.710	55.708.428	187.554.297	142.457.755	41.816.814
(920)	(20.651)	(7.098)	239	(1.656)	(12.552)	(27.233)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(42.669)	572.366	(932.365)	(8.353.870)	223.857
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(971.893)	-
-	-	-	-	-	-	-
7.663.929	86.321.082	63.307.896	91.363.739	186.412.824	169.415.071	104.614.763
-	(44)	-	(80.264)	-	-	(351.518)
777.611	18.972.887	9.588.785	324.259.518	22.879.363	16.374.019	207.752.866
(68.085.713)	(26.561.609)	(26.135.854)	(108.965.430)	(126.310.464)	(129.903.345)	(286.228.918)
(529.348)	(26.385)	15.127	1.435.601	89.552	77.946	(327.993)
(67.837.450)	(7.615.107)	(16.531.942)	216.729.689	(103.341.549)	(113.451.380)	(78.804.045)
(60.173.521)	78.705.931	46.775.954	308.013.164	83.071.275	55.963.691	25.459.200
104.679.593	404.968.094	201.895.371	902.029.285	952.125.991	822.264.460	1.437.612.656
44.506.072	483.674.025	248.671.325	1.210.042.449	1.035.197.266	878.228.151	1.463.071.856

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Focus Fund ⁸	Global Healthcare Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	4.140.478	5.941.299	8.156.384	25.525
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Nettoertrag	4.140.478	5.941.299	8.156.384	25.525
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	6.362.090	8.106.103	4.807.462	8.285
Verwaltungsaufwand	1.339.118	1.693.095	1.066.739	2.286
Staatliche Steuern	232.148	296.012	184.766	433
Depotgebühren	47.508	64.111	89.305	266
Vertriebsgebühren	855.150	573.080	503.183	68
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	89.297	111.633	65.948	206
Aufwand insgesamt	8.925.311	10.844.034	6.717.403	11.544
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	16.962	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückstattete Brokerprovisionen	-	-	-	(1.619)
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	8.925.311	10.860.996	6.717.403	9.925
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(4.784.833)	(4.919.697)	1.438.981	15.600
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	95.284.546	(65.371.886)	16.542.599	544.548
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	72.422	(4.269)	(47.644)	8.817
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	3.260.606	55.060	95.389	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	7.271.441	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	104.735.158	52.096.750	81.280.663	(503.422)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(9.445)	34.146	(9.102)	(98)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.571.639)	(34.539)	(27.466)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	(108.948)	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	195.986.815	(10.981.942)	99.273.420	65.445
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	(702.155)	(733)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	371.789.516	55.391.820	57.832.651	37.992
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(331.247.580)	(125.909.095)	(77.904.194)	(5.155.391)
Ertragsausgleich	171.613	218.561	(113.758)	(15.499)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	40.713.549	(70.298.714)	(20.185.301)	(5.132.898)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	236.700.364	(81.280.656)	78.385.964	(5.068.186)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	755.147.227	1.307.998.819	665.365.930	5.068.186
Ende des Jahres	991.847.591	1.226.718.163	743.751.894	-

Global Technology Fund ⁸	Global Thematic Opportunities Fund ⁸	Greater China Fund ⁸	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7,8}	Indonesia Fund	Italy Fund ⁸
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
149.854.459	14.027.785	12.710.114	3.947.666	19.867.785	3.682.834	8.555.401
-	-	-	-	-	-	-
31.374	3.653	-	1.106	-	-	1.963
149.885.833	14.031.438	12.710.114	3.948.772	19.867.785	3.682.834	8.557.364
163.233.968	12.132.108	5.339.048	1.709.392	18.323.916	1.237.343	2.630.974
32.700.890	2.590.555	1.192.931	382.557	3.808.591	287.864	588.061
6.031.044	435.580	188.207	61.411	704.912	44.465	99.449
1.373.335	122.722	127.616	24.717	650.983	42.890	31.838
5.248.273	17.741	323.043	98.590	72.184	-	367.964
-	-	-	-	-	-	-
2.268.814	155.427	67.839	22.641	256.825	15.870	36.106
210.856.324	15.454.133	7.238.684	2.299.308	23.817.411	1.628.432	3.754.392
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(206)	-	(5.147)	(12.949)	-
-	-	-	-	-	-	-
210.856.324	15.454.133	7.238.478	2.299.308	23.812.264	1.615.483	3.754.392
(60.970.491)	(1.422.695)	5.471.636	1.649.464	(3.944.479)	2.067.351	4.802.972
1.718.551.986	108.588.429	55.218.576	23.759.528	91.598.788	(2.031.843)	40.820.197
(3.622.717)	7.861.940	(78.777)	(1.700)	(1.119.278)	(14.072)	(9.505)
(102.207)	(928)	-	-	-	-	-
19.450.180	-	-	-	1.569	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1.074.021	-	27.661	-	-	321.006
-	-	-	-	-	-	-
4.688.341.127	229.375.365	141.335.846	18.677.974	(36.608.084)	13.097.679	10.610.824
205.645	(44.018)	(1.280)	(3)	(46.898)	(3.979)	1.252
(41.630)	(374)	-	-	-	-	-
(15.517.889)	-	-	-	570	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(266.640)	-	(14.720)	-	-	(104.241)
-	-	-	-	-	-	-
6.346.294.004	345.165.100	201.946.001	44.098.204	49.882.188	13.115.136	56.442.505
(3.691.131)	(86.178)	(1.679.440)	(629.282)	-	(5.022.171)	(1.537.659)
2.240.888.564	19.502.507	26.196.157	52.080.051	96.272.123	10.744.048	47.758.641
(973.321.167)	(186.057.987)	(65.326.292)	(44.615.888)	(328.755.885)	(12.997.356)	(52.174.535)
(1.065.289)	36.186	(236.284)	34.823	103.836	(5.744)	(245.737)
1.266.502.108	(166.519.294)	(39.366.419)	7.498.986	(232.379.926)	(2.259.052)	(4.661.631)
7.609.104.981	178.559.628	160.900.142	50.967.908	(182.497.738)	5.833.913	50.243.215
21.274.225.114	1.557.745.162	652.505.811	226.589.519	2.922.768.644	172.298.817	351.644.283
28.883.330.095	1.736.304.790	813.405.953	277.557.427	2.740.270.906	178.132.730	401.887.498

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Japan Equity ESG Fund ⁹	Japan Growth Fund ⁹	Japan Value Fund ⁹	Latin America Fund
WÄHRUNG	JPY	JPY	JPY	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	424.743.779	41.011.136	2.795.425.030	6.688.390
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Nettoertrag	424.743.779	41.011.136	2.795.425.030	6.688.390
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	332.883.294	27.190.834	1.464.599.148	2.296.854
Verwaltungsaufwand	75.478.245	6.741.074	281.507.819	514.002
Staatliche Steuern	11.870.482	1.607.650	57.279.286	82.198
Depotgebühren	3.138.951	701.808	15.234.532	70.477
Vertriebsgebühren	4.370.316	-	7.304.978	41.150
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	4.236.453	572.912	23.839.960	30.113
Aufwand insgesamt	431.977.741	36.814.278	1.849.765.723	3.034.794
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	293.183	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(3.022)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	431.977.741	36.814.278	1.850.058.906	3.031.772
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(7.233.962)	4.196.858	945.366.124	3.656.618
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	1.726.255.352	640.829.496	8.578.476.672	14.586.263
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	442.474	13.527	(7.666.051)	(79.605)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	136.561.389	23.051.863	5.548.668.847	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	800.832.028	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	6.347.804.167	790.900.043	65.008.777.730	41.473.795
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	309	5.389	84.217	(1.290)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	59.385.728	1.179.642	1.741.178.438	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	537.041.820	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	8.263.215.457	1.460.176.818	83.152.759.825	59.635.781
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(3.458.093)	-	(715.097.182)	(9.236.982)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.229.960.704	303.692.942	188.897.718.495	35.948.101
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(5.779.915.576)	(817.484.858)	(107.955.256.706)	(72.216.381)
Ertragsausgleich	1.923.829	657.368	110.814.115	(389.991)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(4.548.031.043)	(513.134.548)	81.053.275.904	(36.658.271)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	3.711.726.321	947.042.270	163.490.938.547	13.740.528
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	44.164.448.969	5.958.883.439	191.030.721.771	323.749.159
Ende des Jahres	47.876.175.290	6.905.925.709	354.521.660.318	337.489.687

Nordic Fund ⁸	Pacific Fund ⁹	Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	Sustainable US Equity Fund ⁹	Switzerland Fund ⁸
SEK	USD	USD	EUR	USD	USD	CHF
99.745.705	10.133.970	71.769	6.448.447	47.115	306.326	573.586
-	-	-	-	-	-	-
-	72.061	-	-	5	-	-
99.745.705	10.206.031	71.769	6.448.447	47.120	306.326	573.586
37.211.350	5.746.243	17.024	2.911.278	27.267	512.613	1.726.957
8.319.525	1.272.682	4.238	658.088	6.767	119.102	392.635
1.344.593	214.078	1.048	100.755	1.651	17.704	59.355
436.477	156.623	667	28.010	2.005	8.912	17.277
-	82.203	15	75.381	768	8.225	-
-	-	-	-	-	-	-
481.548	76.216	385	37.686	590	6.406	21.177
47.793.493	7.548.045	23.377	3.811.198	39.048	672.962	2.217.401
-	-	-	-	-	-	-
-	33.683	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(21)	-	-	(953)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
47.793.493	7.581.707	23.377	3.811.198	38.095	672.962	2.217.401
51.952.212	2.624.324	48.392	2.637.249	9.025	(366.636)	(1.643.815)
36.381.918	49.005.134	348.159	21.853.574	95.613	777.207	4.917.550
(17.889)	8.700	(1.425)	4.892	331	(333)	(303)
-	(87.862)	-	-	-	-	-
(8.248.749)	392.972	1.678	-	-	75.334	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
867.487.337	190.187.717	51.186	9.569.598	984.311	13.893.839	(3.217.269)
(49.888)	(127.727)	(144)	(1.144)	(103)	(7)	28
-	(199.551)	-	-	-	-	-
4.976.011	396.515	(1.020)	-	-	(70.272)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
952.480.952	242.200.222	446.826	34.064.169	1.089.177	14.309.132	56.191
(112.242.599)	(3.139.567)	-	(113.052)	-	-	-
912.659.796	47.226.094	1.340	13.285.391	15.593	2.253.087	5.348.245
(377.018.625)	(68.846.361)	(5.543.958)	(24.479.812)	(47.524)	(20.397.377)	(9.936.162)
2.811.012	(20.143)	(47.412)	(92.106)	79	12.352	20.361
538.452.183	(21.640.410)	(5.590.030)	(11.286.527)	(31.852)	(18.131.938)	(4.567.556)
1.378.690.536	217.420.245	(5.143.204)	22.664.590	1.057.325	(3.822.806)	(4.511.365)
4.626.218.751	731.509.781	5.143.204	405.989.958	5.848.754	73.968.160	231.388.352
6.004.909.287	948.930.026	-	428.654.548	6.906.079	70.145.354	226.876.987

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Thailand Fund ^a	UK Special Situations Fund	Water & Waste Fund ^a	World Fund ^a
WÄHRUNG	USD	GBP	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	2.177.861	1.958.046	7.628.817	44.396.372
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	449.231	-	-
Nettoertrag	2.177.861	2.407.277	7.628.817	44.396.372
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	920.903	514.183	6.374.040	41.109.461
Verwaltungsaufwand	215.118	93.838	1.389.292	8.524.660
Staatliche Steuern	31.243	17.527	243.343	1.584.300
Depotgebühren	33.322	11.213	80.266	166.647
Vertriebsgebühren	-	-	512.724	2.722.073
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	11.137	9.211	88.461	580.066
Aufwand insgesamt	1.211.723	645.972	8.688.126	54.687.207
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	416.720	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(13.482)	(4.253)	-	(94.644)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	1.198.241	1.058.439	8.688.126	54.592.563
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	979.620	1.348.838	(1.059.309)	(10.196.191)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(2.914.246)	3.810.143	36.508.906	344.164.840
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	27.839	(14.944)	35.262	138.511
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	2.716.874	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	3.942.740	21.314.730
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	15.717.765	8.407.734	48.325.852	1.006.765.487
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(25.608)	(4.726)	(23.064)	(241.298)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	(737.147)	(52.948)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	(3.287.203)	(8.931.618)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	(151.018)	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	13.785.370	15.375.754	84.390.236	1.353.014.461
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(2.435.732)	(2.130.669)	(15.837)	(281.519)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	11.183.952	18.109.159	9.344.409	950.981.331
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(14.195.029)	(16.883.922)	(182.131.964)	(523.879.974)
Ertragsausgleich	(43.638)	24	(164.597)	(6.809)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(3.054.715)	1.225.261	(172.952.152)	427.094.548
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	8.294.923	14.470.346	(88.577.753)	1.779.827.490
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	118.050.812	92.847.701	979.709.726	5.397.394.107
Ende des Jahres	126.345.735	107.318.047	891.131.973	7.177.221.597

Ertragsorientierte
Aktienfonds:

Asia Pacific Dividend Fund ⁸	European Dividend Fund ⁸	European Dividend Plus Fund ^{4,8}	Global Dividend Fund ⁸	Global Dividend Plus Fund ⁸	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Global Equity Income ESG Fund ^{4,8}
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
10.264.004	21.942.649	209.057	262.408.896	20.974.217	10.104.532	14.142.612
-	-	-	-	-	-	-
57	-	227.381	1.774.304	18.307.931	-	-
10.264.061	21.942.649	436.438	264.183.200	39.282.148	10.104.532	14.142.612
2.710.423	7.022.485	92.701	118.293.156	9.045.659	3.684.104	4.760.205
616.586	1.398.658	21.662	24.203.051	1.951.396	674.858	861.296
101.420	242.786	3.158	4.241.341	313.913	118.499	169.225
74.628	117.465	2.755	872.151	244.357	71.777	45.802
1.269	7.128	-	4.323.363	1.655.774	37.441	142.171
-	-	-	-	-	-	-
36.102	100.362	1.122	1.550.957	111.520	59.761	86.452
3.540.428	8.888.884	121.398	153.484.019	13.322.619	4.646.440	6.065.151
-	-	-	-	-	-	-
-	-	13.704	3.901.751	666.086	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(749)	-	(1.589)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.540.428	8.888.884	134.353	157.385.770	13.987.116	4.646.440	6.065.151
6.723.633	13.053.765	302.085	106.797.430	25.295.032	5.458.092	8.077.461
9.516.243	14.947.855	162.363	424.697.338	5.275.650	1.150.743	26.526.910
21.279	(57.898)	(393)	(1.564.679)	1.125.418	20.719	31.823
-	-	5.504	2.238.696	(1.336.917)	-	-
531.106	(964.579)	-	83.733.726	(4.491.371)	4.870	4.788.286
124.523	-	31.596	-	(4.721.579)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
56.406.437	4.377.997	(280.758)	247.901.478	50.648.870	2.847.785	(27.578.263)
(4.197)	(13.551)	(171)	(251.228)	(403.019)	(10.949)	(14.300)
-	-	(46.874)	(2.690.289)	(1.643.531)	-	-
(272.746)	984.908	-	(24.790.261)	2.951.946	(63.881)	(4.039.650)
186.196	-	12.577	-	(2.273.852)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
73.232.474	32.328.497	185.929	836.072.211	70.426.647	9.407.379	7.792.267
(4.574.756)	(6.347.068)	(119.342)	(101.122.120)	(35.562.882)	(1.834.361)	(537.493)
155.184.296	432.014.940	5.474.416	3.381.304.869	1.154.588.069	318.290.476	348.155.511
(111.476.181)	(207.616.584)	(698.672)	(1.607.765.533)	(169.208.688)	(76.799.645)	(154.214.022)
(100.167)	1.202.328	66.650	6.347.463	2.975.011	1.769.573	736.683
43.607.948	225.600.684	4.842.394	1.779.886.799	988.354.392	243.260.404	194.678.172
112.265.666	251.582.113	4.908.981	2.514.836.890	1.023.218.157	250.833.422	201.932.946
325.838.529	948.331.309	9.419.539	15.573.296.211	704.588.476	508.007.852	762.087.206
438.104.195	1.199.913.422	14.328.520	18.088.133.101	1.727.806.633	758.841.274	964.020.152

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Multi-Asset-Fonds:			
	European Multi Asset Income Fund ⁹	Global Multi Asset Defensive Fund ^{4,8}	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	10.035.574	2.139.948	1.732.103	1.842.605
Zinserträge aus Swaps	128.405	154.167	38.733	14.228
Ertrag aus Derivaten	107.069	111.186	30.607	376.993
Nettoertrag	10.271.048	2.405.301	1.801.443	2.233.826
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.899.825	595.422	885.689	680.847
Verwaltungsaufwand	636.808	219.510	248.797	190.677
Staatliche Steuern	99.136	33.492	36.460	27.630
Depotgebühren	41.960	20.895	20.530	16.354
Vertriebsgebühren	142.073	60.856	4.952	44.785
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	35.360	13.145	13.007	9.849
Aufwand insgesamt	2.855.162	943.320	1.209.435	970.142
Zinsaufwand für Swaps	147.142	205.119	20.576	19.489
Aufwendungen für Derivate	62.271	226.631	9.418	194.296
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	(14.950)	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(690)	-	(874)	(11)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	3.063.885	1.360.120	1.238.555	1.183.916
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	7.207.163	1.045.181	562.888	1.049.910
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	3.321.086	3.901.668	5.658.801	4.256.910
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(409.427)	(377.184)	(52.037)	(5.684)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	1.140.398	426.738	(34.576)	2.567.936
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.046.867	(492.212)	1.102.767	(405.787)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	1.154.506	(3.644.523)	(3.140)	(959.621)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	1.813.878	326.578	1.071.512	1.738.625
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	72.643	(1.817)	(5.096)	1.611
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	6.689.801	7.547.969	16.244.079	4.430.887
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	31.138	(9.996)	(47.076)	10.582
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(550.291)	(111.102)	41.854	(83.792)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.579.991)	184.892	(1.297.807)	334.577
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(82.920)	140.315	-	720.382
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(290.788)	698.098	2.086.936	(80.514)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(211.358)	(35.827)	3.195	(2.672)
BETRIEBSERGEBNIS	19.352.705	9.598.778	25.332.300	13.573.350
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(7.192.776)	(61.139)	(1.089.646)	(887.557)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	10.731.843	127.462.050	4.030.813	5.255.275
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(19.785.026)	(1.735.292)	(21.863.966)	(8.319.807)
Ertragsausgleich	(76.679)	748.172	(81.400)	(17.373)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(9.129.862)	126.474.930	(17.914.553)	(3.081.905)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	3.030.067	136.012.569	6.328.101	9.603.888
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	387.876.507	94.315.276	140.168.390	103.482.051
Ende des Jahres	390.906.574	230.327.845	146.496.491	113.085.939

Rentenfonds:

Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ⁴	Multi Asset Income ESG Fund ⁹	Asia Pacific Bond ESG Fund ^{4,8}	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
108.945.583	2.602.542	1.809.059	382.484	1.568.553	18.416.376	43.173.527
3.005.099	314.825	-	-	151.065	1.032.313	8.587.572
484.261	104.755	22.478	2.942	18.282	123.881	74.296
112.434.943	3.022.122	1.831.537	385.426	1.737.900	19.572.570	51.835.395
24.328.115	641.439	260.259	63.968	277.222	2.556.629	7.013.484
5.912.800	224.582	78.740	22.584	94.123	795.686	2.085.185
982.758	32.338	16.061	3.936	13.585	181.883	350.619
332.944	14.023	12.635	1.618	9.667	47.640	100.939
1.548.110	3.434	1.073	177	-	716	90.051
-	-	-	-	-	-	-
372.189	11.525	7.173	1.407	5.059	74.442	136.781
33.476.916	927.341	375.941	93.690	399.656	3.656.996	9.777.059
2.500.475	247.123	-	-	119.438	1.118.845	26.406
295.928	134.843	8.705	-	-	-	-
-	53	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1.088)	-	-	-	-	-
(2.291)	(62)	-	-	(626)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
36.271.028	1.308.210	384.646	93.690	518.468	4.775.841	9.803.465
76.163.915	1.713.912	1.446.891	291.736	1.219.432	14.796.729	42.031.930
130.791.356	2.486.522	2.717.945	28.987	746.884	19.637.037	(161.851)
24.051.151	298.153	265.266	878	(79.741)	(38.428)	(26.935)
5.862.917	2.081.518	315.728	-	-	-	-
3.813.664	(1.640.184)	(744.321)	38.075	(102.346)	9.815.313	10.188.714
(84.500.938)	(405.944)	(1.677.052)	-	-	-	-
130.990.468	8.017.361	1.866.292	(59.072)	(9.499)	(1.106.887)	(835.607)
(461.785)	325.266	-	-	29.800	(1.948.120)	(5.595.350)
60.746.302	5.276.942	(680.667)	401.176	1.019.935	(54.980)	81.009.506
658.355	(44.040)	55.685	(425)	(9.820)	(14.477)	742
(974.109)	331.537	62.887	-	-	-	-
(31.411.012)	80.276	153.013	(40.381)	370.108	(7.737.106)	(10.258.490)
9.917.272	(25.802)	51.152	-	-	-	-
13.354.959	76.276	206.140	36.366	(63.804)	(76.757)	762.054
(2.401.487)	130.612	-	-	(123.110)	(546.708)	(210.325)
336.601.028	18.702.405	4.038.959	697.340	2.997.839	32.725.616	116.904.388
(73.516.161)	(1.290.699)	(465.913)	(25.979)	(2.082.446)	(17.575.293)	(31.014.063)
129.078.067	3.087.086	3.786.931	1.332.413	25.932.657	56.202.676	446.379.620
(607.704.954)	(8.399.306)	(6.274.675)	(6.823)	(11.369.835)	(116.820.869)	(188.143.284)
(3.286.353)	(28.651)	(24.928)	8.405	36.467	(256.685)	6.057.619
(481.913.240)	(5.340.871)	(2.512.672)	1.333.995	14.599.289	(60.874.878)	264.293.955
(218.828.373)	12.070.835	1.060.374	2.005.356	15.514.682	(45.724.555)	350.184.280
4.237.623.803	123.805.378	78.198.937	14.379.796	52.893.046	845.451.537	1.433.303.111
4.018.795.430	135.876.213	79.259.311	16.385.152	68.407.728	799.726.982	1.783.487.391

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁸	Climate Transition Bond Fund ^{4,8}	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	CNY	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	14.188.376	21.105.933	7.443.796	1.462.627
Zinserträge aus Swaps	3.850.028	2.283.028	178.377	-
Ertrag aus Derivaten	42.731	137.787	67.435	3.975
Nettoertrag	18.081.135	23.526.748	7.689.608	1.466.602
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	3.139.878	3.939.066	740.722	338.613
Verwaltungsaufwand	869.768	1.168.892	110.543	98.781
Staatliche Steuern	134.611	240.933	22.731	14.204
Depotgebühren	25.824	209.511	32.840	7.997
Vertriebsgebühren	-	537.441	3.559	19.022
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	48.661	113.215	31.476	5.069
Aufwand insgesamt	4.218.742	6.209.058	941.871	483.686
Zinsaufwand für Swaps	11.645	2.358.039	469.059	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(6.155)	-	(361)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	4.230.387	8.560.942	1.410.930	483.325
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	13.850.748	14.965.806	6.278.678	983.277
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	225.735	6.613.929	6.793.729	276.685
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	2.061	(5.212.619)	58.643	(81)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	2.860.166	(195.043)	2.835.246	2.660.244
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	16.648	578.835	1.842.528	(51.226)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(2.502.883)	636.740	(339.000)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	8.420.750	11.342.937	(191.619)	1.321.674
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	1.819	(3.896)	(123.369)	(17)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(3.953.610)	2.736.011	(6.172.620)	(2.480.263)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	53.304	(195.119)	(693.890)	109.332
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(103.450)	(451.492)	17.504	-
BETRIEBSERGEBNIS	18.871.288	30.816.089	10.305.830	2.819.625
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(18.260.426)	(552.833)	(95.715)	(458.676)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	43.975.549	61.010.534	142.161.487	1.683.844
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(75.220.804)	(159.371.939)	(50.453.073)	(6.411.064)
Ertragsausgleich	(210.985)	(759.153)	812.273	(29.385)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(31.456.240)	(99.120.558)	92.520.687	(4.756.605)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	(30.845.378)	(68.857.302)	102.730.802	(2.395.656)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	545.645.326	1.282.556.948	292.083.420	57.121.361
Ende des Jahres	514.799.948	1.213.699.646	394.814.222	54.725.705

Emerging Market Debt Fund ⁸	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	European High Yield Fund ⁸
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
16.535.366	3.961.324	4.378.172	13.126.160	4.872.362	23.630.901	88.084.556
-	446.596	982.979	898.994	465.594	8	561.930
49.627	-	29.537	30.415	19.461	59.781	1.946
16.584.993	4.407.920	5.390.688	14.055.569	5.357.417	23.690.690	88.648.432
3.060.657	444.858	604.169	3.383.021	1.301.011	4.390.344	11.224.623
836.345	111.432	154.802	1.027.996	428.451	1.508.642	2.551.736
133.608	19.243	25.482	234.334	96.859	483.243	465.165
42.073	15.055	20.345	49.283	26.276	75.728	115.798
173.784	23.285	29.581	254.962	158.630	154.240	314.297
-	-	-	-	-	-	-
49.893	9.298	11.379	92.323	37.499	179.771	250.058
4.296.360	623.171	845.758	5.041.919	2.048.726	6.791.968	14.921.677
95.568	397.594	822.572	1.580.301	778.250	988.977	-
-	376	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(332)	(5.416)	(223.999)	(23.382)	(252.380)	(18.675)
-	-	-	-	-	-	-
4.391.928	1.020.809	1.662.914	6.398.221	2.803.594	7.528.565	14.903.002
12.193.065	3.387.111	3.727.774	7.657.348	2.553.823	16.162.125	73.745.430
(2.496.401)	121.193	485.196	1.443.939	2.043.006	1.115.375	4.948.328
3.520	(66.946)	19.858	13.746	5.655	20.305	(1.070.872)
-	-	-	-	-	-	-
8.420.357	(513.010)	3.882.903	(7.643.909)	190.068	-	59.446.007
-	-	-	-	-	-	-
(1.638.358)	-	(219.948)	(648.817)	(596.941)	(4.608.992)	558.743
(961.895)	31.658	(399.138)	3.860.764	2.055.473	(1.066.296)	1.572.685
41.481.255	5.357.433	8.981.321	(9.200.714)	(2.708.019)	(1.950.394)	8.860.443
(39.758)	20.815	682	15.168	36	97	444.859
-	-	-	-	-	-	-
(5.947.384)	(18.265)	(5.507.084)	6.506.043	57.427	-	(47.791.257)
-	-	-	-	-	-	-
864.615	-	(101.009)	(1.316.667)	(1.197.716)	3.259.417	(1.829.025)
-	(194.298)	(437.104)	1.447.229	783.795	105.024	(1.829.751)
51.879.016	8.125.691	10.433.451	2.134.130	3.186.607	13.036.661	97.055.590
(7.757.303)	(2.476.174)	(1.012.665)	(4.018.937)	(1.760.387)	(162.150)	(29.722.967)
35.220.289	44.815.311	48.372.447	137.643.339	11.959.855	83.269.303	670.556.222
(97.028.540)	(16.237.171)	(14.712.277)	(228.683.937)	(47.171.804)	(373.252.569)	(305.349.347)
(484.032)	278.956	788.581	(367.206)	(104.377)	(1.646.743)	650.986
(62.292.283)	28.857.096	34.448.751	(91.407.804)	(35.316.326)	(291.630.009)	365.857.861
(18.170.570)	34.506.613	43.869.537	(93.292.611)	(33.890.106)	(278.755.498)	433.190.484
567.016.549	77.248.559	109.245.104	1.060.435.790	431.395.109	2.072.850.936	2.404.671.507
548.845.979	111.755.172	153.114.641	967.143.179	397.505.003	1.794.095.438	2.837.861.991

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	GBP	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	2.161.016	31.970.681	9.791.858	7.144.041
Zinserträge aus Swaps	2.130.996	-	212.034	33.213
Ertrag aus Derivaten	-	67.680	109.284	17.225
Nettoertrag	4.292.012	32.038.361	10.113.176	7.194.479
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	485.037	4.391.028	958.176	1.000.404
Verwaltungsaufwand	171.479	1.246.106	298.201	332.987
Staatliche Steuern	26.106	317.240	73.027	48.884
Depotgebühren	17.261	106.633	26.867	17.252
Vertriebsgebühren	32.872	2.461	-	102.133
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	9.318	161.070	37.966	18.376
Aufwand insgesamt	742.073	6.224.538	1.394.237	1.520.036
Zinsaufwand für Swaps	1.781.152	287.384	734.857	130.609
Aufwendungen für Derivate	31.135	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(1.155)	-	(18.924)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.553.205	6.511.922	2.110.170	1.650.645
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.738.807	25.526.439	8.003.006	5.543.834
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(2.367.723)	(487.694)	8.135.598	(1.918.627)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(65.304)	490.785	(20.004)	37.030
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	2.925.676	28.619.204	6.431.594	7.493.013
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	(132.500)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	671.967	716.844	214.637	(71.368)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	414.324	(78.156)	(339.785)	(76.138)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	6.535.940	11.136.461	(468.812)	8.859.849
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	97.310	(412.965)	(121.223)	(31.322)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(4.306.529)	(32.667.380)	(5.889.473)	(4.885.269)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	(21.393)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(623.846)	(955.586)	370.393	(36.932)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	347.865	(82.448)	(123.405)	(105.383)
BETRIEBSERGEBNIS	5.368.487	31.805.504	16.192.526	14.654.794
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(602.115)	(5.616.616)	-	(2.205.875)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	12.750.791	507.287.962	139.459.864	37.545.102
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(15.694.368)	(769.478.272)	(34.166.204)	(25.101.390)
Ertragsausgleich	(185)	(3.492.825)	1.341.626	153.550
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(2.943.762)	(265.683.135)	106.635.286	12.597.262
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	1.822.610	(239.494.247)	122.827.812	25.046.181
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	103.446.315	1.797.151.165	370.719.001	185.580.834
Ende des Jahres	105.268.925	1.557.656.918	493.546.813	210.627.015

Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	Global Income Fund ⁸	Global Inflation- linked Bond Fund ⁸	Global Short Duration Income Fund ⁸	Strategic Bond Fund ⁸	Structured Credit Income Fund ^{4,8}	US Dollar Bond Fund ⁸
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
2.340.006	83.365.028	2.646.987	38.347.791	7.611.540	2.854.416	116.070.586
-	5.315.852	2.758.198	4.053.521	5.857.718	-	-
6.909	-	26.582	-	40.536	-	307.742
2.346.915	88.680.880	5.431.767	42.401.312	13.509.794	2.854.416	116.378.328
234.803	13.607.898	975.272	5.124.635	1.666.895	192.375	16.500.929
85.602	4.750.289	481.270	1.596.167	550.704	29.507	4.538.115
20.983	778.314	109.518	377.714	91.958	6.243	1.086.678
6.438	332.965	30.665	96.033	44.982	9.817	86.889
-	9.389.089	49.187	723.575	106.336	-	217.649
-	-	-	-	-	-	-
7.483	275.389	48.010	134.051	35.952	8.559	450.273
355.309	29.133.944	1.693.922	8.052.175	2.496.827	246.501	22.880.533
183.234	694.085	2.827.801	1.689.674	6.986.285	-	869.548
-	242.709	-	39.474	-	44	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(188.233)	-	(3.296)	(47.710)	-
-	-	-	-	-	-	-
538.543	30.070.738	4.333.490	9.781.323	9.479.816	198.835	23.750.081
1.808.372	58.610.142	1.098.277	32.619.989	4.029.978	2.655.581	92.628.247
29.282	19.315.027	12.227.294	10.382.733	(2.058.454)	14.458	9.536.670
1.163.563	(1.158.899)	13.934	207.875	51.919	(194.905)	217.484
-	-	-	-	-	-	-
(520.710)	(58.257.745)	16.923.497	2.928.192	5.068.025	289.489	21.839.313
-	(1.132.391)	-	-	-	-	-
99.015	6.670.584	456.926	(194.942)	1.427.331	8.021	7.211.034
(101.981)	(218.685)	(907.426)	(100.701)	33.987	-	(222.221)
807.927	57.936.582	(690.261)	14.222.752	9.470.391	190.987	41.708.388
12.117	(31.148)	(97.169)	535.158	(19.810)	23.562	(209.875)
-	-	-	-	-	-	-
852.370	43.060.699	(16.624.229)	(882.817)	(2.726.904)	276.961	(62.337.811)
-	-	-	-	-	-	-
(144.961)	(1.800.696)	(412.933)	208.872	(1.539.215)	(9.414)	(9.193.743)
(64.751)	5.794.428	1.274.080	1.221.356	212.125	-	(90.710)
3.940.243	128.787.898	13.261.990	61.148.467	13.949.373	3.254.740	101.086.776
(2.778.967)	(100.351.899)	(263.389)	(10.472.433)	(1.805.208)	(2.314.764)	(82.203.361)
17.036.977	2.280.186.580	43.636.917	739.737.925	18.702.769	28.942.762	514.726.697
(11.475.800)	(177.675.107)	(133.273.797)	(158.852.067)	(112.360.974)	(30.008.532)	(945.282.909)
100.518	5.287.608	(82.118)	5.193.983	(496.198)	(29.624)	(762.699)
5.661.695	2.107.799.081	(89.718.998)	586.079.841	(94.154.403)	(1.095.394)	(431.318.911)
6.822.971	2.136.235.080	(76.720.397)	636.755.875	(82.010.238)	(155.418)	(412.435.496)
80.587.089	2.065.323.051	574.848.584	1.158.511.981	440.777.021	81.263.922	5.281.332.668
87.410.060	4.201.558.131	498.128.187	1.795.267.856	358.766.783	81.108.504	4.868.897.172

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Geldmarktnahe Fonds:			Fidelity Lifestyle Fonds:
	US High Yield Fund ⁸	Euro Cash Fund ⁸	US Dollar Cash Fund ⁸	Fidelity Target™ 2020 Fund
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	87.724.957	13.813.200	61.400.436	237.361
Zinserträge aus Swaps	3.045.701	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	158.427	-	-	-
Nettoertrag	90.929.085	13.813.200	61.400.436	237.361
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	10.544.690	833.778	1.970.395	21.802
Verwaltungsaufwand	2.633.270	677.040	1.496.435	19.077
Staatliche Steuern	511.000	62.488	141.760	2.736
Depotgebühren	56.896	44.974	89.092	812
Vertriebsgebühren	319.265	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	234.361	111.333	252.669	977
Aufwand insgesamt	14.299.482	1.729.613	3.950.351	45.404
Zinsaufwand für Swaps	4.670.433	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	18.969.915	1.729.613	3.950.351	45.404
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	71.959.170	12.083.587	57.450.085	191.957
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	27.723.593	(1.002.328)	(1.641.933)	5.501
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(129.810)	4.415	10.342	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	41.095.283	-	11.770.071	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	(2.180.125)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(2.052.827)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(356.153)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	71.194.059	320.433	3.984.974	3.675
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	141.716	-	1.056	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(41.828.649)	-	(8.146.520)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(308.823)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	1.155.999	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(1.588.105)	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	164.825.328	11.406.107	63.428.075	201.133
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(50.209.844)	(3.318.751)	(29.046.592)	(440.098)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	433.613.942	248.215.750	710.584.285	586.751
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(492.786.590)	(131.798.674)	(597.216.178)	(2.080.538)
Ertragsausgleich	939.816	439.148	(1.253.339)	(23.407)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(58.232.832)	116.856.224	112.114.768	(1.517.194)
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	56.382.652	124.943.580	146.496.251	(1.756.159)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	2.583.919.260	1.155.746.919	2.605.670.147	11.137.630
Ende des Jahres	2.640.301.912	1.280.690.499	2.752.166.398	9.381.471

Fidelity Target™ 2025 Fund ⁸	Fidelity Target™ 2030 Fund ⁸	Fidelity Target™ 2035 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2040 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2045 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2050 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2055 Fund ^{4,8}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
2.227.458	5.850.299	2.613.592	2.509.872	1.370.599	1.033.100	378.009
20.134	140.989	-	-	-	-	-
37	177	4.797	4.605	2.468	1.862	684
2.247.629	5.991.465	2.618.389	2.514.477	1.373.067	1.034.962	378.693
618.779	1.904.063	2.149.888	2.251.200	1.063.214	832.487	271.010
203.470	465.000	370.344	423.826	176.853	147.330	42.582
27.808	66.186	51.767	60.595	23.337	19.317	5.085
13.010	36.974	27.766	27.504	19.339	13.235	8.253
-	-	-	492	103	28	28
-	-	-	-	-	-	-
17.489	40.683	35.694	34.193	18.775	14.179	5.214
880.556	2.512.906	2.635.459	2.797.810	1.301.621	1.026.576	332.172
23.110	132.689	-	-	-	-	-
1.963	5.815	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
905.629	2.651.410	2.635.459	2.797.810	1.301.620	1.026.576	332.172
1.342.000	3.340.055	(17.070)	(283.333)	71.447	8.386	46.521
1.125.508	15.278.779	13.705.322	13.735.326	6.178.347	4.380.984	1.226.426
(620.491)	(4.813.401)	(4.585.706)	(4.428.791)	(2.336.027)	(1.736.005)	(606.784)
20.256	87.406	(31)	(29)	(16)	(12)	(5)
(38.091)	375.767	(807.535)	(789.918)	(746.088)	(286.974)	(101.430)
(110.543)	(386.720)	-	-	-	-	-
(2.771)	42.347	119.802	115.598	59.953	45.340	16.888
(3.192)	(21.568)	-	-	-	-	-
(1.074.038)	29.503.853	64.273.332	61.042.520	34.679.464	26.440.759	10.061.101
(286.618)	40.135	(1.583)	(2.389)	(1.586)	(1.161)	(791)
(2.449)	(11.562)	(13)	(12)	(7)	(5)	(2)
710.965	1.144.251	684.550	673.830	647.773	244.131	90.267
1.474	6.947	-	-	-	-	-
3.906	(26.669)	36.504	35.053	19.284	14.580	5.400
7.629	55.823	-	-	-	-	-
1.073.545	44.615.443	73.407.572	70.097.855	38.572.544	29.110.023	10.737.591
(535.858)	(992.781)	-	-	-	-	-
17.471.910	18.297.969	18.977.433	18.084.955	15.296.899	13.640.037	7.705.099
(18.659.483)	(12.437.296)	(7.865.873)	(13.222.822)	(2.281.965)	(1.738.853)	(718.753)
61.922	17.939	4.303	434	7.042	4.899	5.263
(1.125.651)	5.878.612	11.115.863	4.862.567	13.021.976	11.906.083	6.991.609
(587.964)	49.501.274	84.523.435	74.960.422	51.594.520	41.016.106	17.729.200
200.565.207	424.316.040	350.575.429	340.022.906	181.445.477	136.010.637	48.937.080
199.977.243	473.817.314	435.098.864	414.983.328	233.039.997	177.026.743	66.666.280

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 31. Oktober 2025 - Fortsetzung

NAME	Absolute Return Funds:			
	Fidelity Target™ 2060 Fund ^{4,8}	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	223.566	392.212	13.342.607	415.207
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	1.606.593
Ertrag aus Derivaten	405	-	15.157.562	9.901
Nettoertrag	223.971	392.212	28.500.169	2.031.701
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	157.013	55.077	4.943.905	103.297
Verwaltungsaufwand	23.941	42.520	792.896	38.304
Staatliche Steuern	2.805	5.772	148.246	8.086
Depotgebühren	5.204	2.043	121.456	5.170
Vertriebsgebühren	28	-	-	1.728
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	1.577.031	-
Sonstige Aufwendungen	3.089	3.151	81.782	2.898
Aufwand insgesamt	192.080	108.563	7.665.316	159.483
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	1.689.603
Aufwendungen für Derivate	-	-	18.874.091	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	(2.076.292)	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	192.080	108.563	24.463.115	1.849.086
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	31.891	283.649	4.037.054	182.615
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	626.386	32.192	7.930.049	294.030
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(354.488)	65	1.020.304	(13.102)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	(3)	-	(88.064.670)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(88.143)	-	25.835.215	670.926
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	(27.600)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	10.129	-	-	471.365
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	97.714
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	6.049.022	(53.284)	106.526.662	(416.402)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(344)	(60)	(354.463)	(612)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(1)	-	16.484.253	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	66.874	-	(18.522.230)	(82.230)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	3.192	-	-	(305.350)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	57.165
BETRIEBSERGEBNIS	6.344.515	262.562	54.892.174	928.519
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(374.509)	-	(5.333)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	6.291.975	1.548.626	257.211.705	2.505.969
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.216.683)	(18.551.496)	(75.423.490)	(1.725.518)
Ertragsausgleich	4.956	(143.924)	654.332	5.508
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	5.080.248	(17.146.794)	182.442.547	785.959
ZUNAHME/(-ABNAHME), NETTO	11.424.763	(17.258.741)	237.334.721	1.709.145
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	28.399.171	36.817.860	812.579.846	31.590.156
Ende des Jahres	39.823.934	19.559.119	1.049.914.567	33.299.301

Institutionellen
Anlegern
vorbehaltene
Aktienfonds:

Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁵	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}
USD	USD	USD
2.000.879	2.240.923	1.178.548
239.661	-	-
815.582	-	-
3.056.122	2.240.923	1.178.548
389.573	749.865	1.103.963
52.987	46.868	69.000
10.136	9.417	13.859
19.814	34.165	10.109
-	-	-
-	-	-
10.566	16.728	24.681
483.076	857.043	1.221.612
285.272	-	-
737.385	-	-
(87.679)	-	-
-	-	-
(1.573)	-	-
(8.722)	(4.030)	-
-	-	-
1.407.759	853.013	1.221.612
1.648.363	1.387.910	(43.064)
2.006.929	12.231.984	28.598.820
86.099	(47.284)	15.658
(2.846.901)	-	-
(297.018)	-	-
101.397	-	-
(79.752)	-	-
113.787	-	-
2.797.455	36.053.086	29.806.832
379.181	(712)	(3.094)
141.132	-	-
(1.254.447)	-	-
331.073	-	-
(409.627)	-	-
(39.708)	-	-
2.677.963	49.624.984	58.375.152
-	-	-
30.511.934	40.784.910	11.069.349
(27.369.520)	(26.856.518)	(15.022.007)
58.676	87.123	(3.317)
3.201.090	14.015.515	(3.955.975)
5.879.053	63.640.499	54.419.177
113.037.135	155.482.942	237.054.264
118.916.188	219.123.441	291.473.441

1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umsetzt.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft für die täglichen Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 31. Oktober 2025 bestand die Gesellschaft aus 124 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“), weitere Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Asia Pacific Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	24/09/2025
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	24/09/2025
	B1-ACC-Anteile (EUR)	24/09/2025
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	24/09/2025
	D-ACC-Anteile (EUR)	24/09/2025
	D-QINCOME (G) Shares (EUR)	24/09/2025
Asian High Yield Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	24/09/2025
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	24/09/2025
	A-MCDIST (G) Shares (USD)	25/06/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	25/06/2025
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	09/07/2025
Climate Transition Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	28/05/2025
Euro Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	11/06/2025
	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	11/06/2025
	A-MCDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	11/06/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	27/08/2025
European Dividend Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	27/08/2025
European Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	11/06/2025
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	09/07/2025
	Y-ACC-Anteile (SGD)	23/07/2025
	A-ACC-Anteile (HKD)	25/06/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	25/06/2025
Global Equity Income ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	25/06/2025
	I-ACC-Anteile (NOK) (abgesichert)	11/06/2025
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	23/07/2025
	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	23/07/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	23/07/2025
Global High Yield Fund	A-MCDIST (G) Shares (USD)	11/06/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11/06/2025
Global Multi Asset Defensive Fund	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	13/08/2025
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-MCDIST (G) Shares (USD)	28/05/2025
	B-ACC-Anteile (USD)	28/05/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	28/05/2025
	A2-Anteile (JPY)	16/05/2025
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	09/07/2025
Nordic Fund		

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
All China Equity ESG Fund	18/08/2025
China A Shares Fund	19/09/2025
Global Low Volatility Equity Fund	23/07/2025
Sustainable Asian Focus Fund	17/09/2025

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Absolute Return Global Equity Fund	SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10/07/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	18/08/2025
	A-ACC-Anteile (RMB)	31/07/2025
	A-ACC Shares (SGD) (SGD/USD abgesichert)	18/08/2025
	A-ACC-Anteile (USD)	18/08/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	31/07/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	31/07/2025
	I-ACC-Anteile (GBP)	31/07/2025
	I-ACC-Anteile (USD)	31/07/2025
	W-ACC-Anteile (GBP)	31/07/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	31/07/2025
	Y-ACC-Anteile (USD)	18/08/2025
	A-Anteile (EUR)	19/09/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	19/09/2025
	A-ACC-Anteile (RMB)	12/08/2025
	A-ACC Shares (SGD) (SGD/USD abgesichert)	19/09/2025
China A Shares Fund	A-ACC-Anteile (USD)	19/09/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	19/09/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	12/08/2025
	I-ACC-Anteile (USD)	12/08/2025
	W-ACC-Anteile (GBP)	12/08/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	19/09/2025

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Climate Transition Bond Fund Emerging Markets Equity ESG Fund European Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (RMB)	12/08/2025
	Y-ACC-Anteile (USD)	19/09/2025
	Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	10/07/2025
	R-ACC-Anteile (USD)	10/07/2025
	A-HMDIST (G) Shares (HKD) (abgesichert)	20/08/2025
Global Dividend Plus Fund Global Low Volatility Equity Fund	A-HMDIST (G) Shares (USD) (abgesichert)	20/08/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	10/07/2025
	I-Anteile (USD)	10/07/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	23/07/2025
	A-ACC-Anteile (HUF)	23/07/2025
	A-ACC-Anteile (USD)	23/07/2025
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	23/07/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	23/07/2025
	I-Anteile (GBP)	23/07/2025
	I-ACC-Anteile (GBP)	23/07/2025
Global Multi Asset Income Fund Japan Value Fund Multi Asset Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	23/07/2025
	W-Anteile (GBP)	23/07/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	23/07/2025
	Y-ACC-Anteile (USD)	23/07/2025
	A-MINCOME(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	25/07/2025
	A-Anteile (JPY)	16/05/2025
	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	08/10/2025
	A-QINCOME(G)-Anteile (USD)	08/10/2025
	I-ACC-Anteile (USD)	08/10/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	17/09/2025
Sustainable Asian Focus Fund	A-ACC Shares (SGD) (SGD/USD abgesichert)	17/09/2025
	A-ACC-Anteile (USD)	17/09/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	17/09/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	17/09/2025
	I-ACC-Anteile (GBP)	17/09/2025
	I-ACC-Anteile (USD)	17/09/2025
	W-ACC-Anteile (GBP)	17/09/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	17/09/2025
	Y-ACC-Anteile (USD)	17/09/2025
	A-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	25/07/2025
World Fund		

Die Investitionen in indische Wertpapiere innerhalb des India Focus Fund erfolgen teilweise über eine hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft, FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), die zuvor Fid Funds (Mauritius) Limited hieß. Der einzige Geschäftszweck der Tochtergesellschaft ist die Durchführung von Anlagetätigkeiten für die Gesellschaft. FIL Investment Management (Singapore) Limited („FIMSL“) erbringt Anlageberatungs- und Verwaltungsdienstleistungen für die Tochtergesellschaft. FIMSL ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMSL registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens konsolidiert und alle von ihr gehaltenen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Am 19. Mai 2025 wurde der Japan Value Fund – Anteilsklasse A-JPY auf den Japan Value Fund – Anteilsklasse A2-JPY verschmolzen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 17. April 2025, die unter <https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates> abrufbar ist.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Nettoinventarwert. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder dieser Beträge wird durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss in Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten verfügbaren Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden („OTC“), kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt zum letzten zum Zeitpunkt der Bewertung verfügbaren Kurs. Bei geldmarktnahen Fonds werden Geldmarktinstrumente nach Mark-to-Market oder nach Mark-to-Model bewertet, wenn der Einsatz von Mark-to-Market nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht von ausreichender Qualität sind. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem regulierten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

Swing Pricing-Politik. Eine Swing Pricing-Politik wurde eingeführt und umgesetzt, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise erleiden die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessen starke Verwässerung. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse voraussichtlich wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilhaber haben werden. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Am 31. Oktober 2025 wurden an den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	3,082	3,083
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (USD)	13,41	13,38
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	11,64	11,61
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (GBP)	5,459	5,446
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (SGD)	2,800	2,793
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD)	35,91	35,83
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	39,55	39,46
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	17,87	17,83
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	9,942	9,918
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G) Shares (USD)	10,98	10,95
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	10,88	10,85
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	125,2	124,9
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	1,153	1,151
Asia Equity ESG Fund	B-ACC-Anteile (USD)	14,88	14,85
Asia Equity ESG Fund	C-Anteile (USD)	14,99	14,95
Asia Equity ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	75,71	75,53
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	14,93	14,90
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	23,20	23,15
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	12,45	12,42
Asia Equity ESG Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	12,62	12,59
Asia Equity ESG Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	2,869	2,862
Asia Equity ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2,658	2,652
Asia Equity ESG Fund	Y-Anteile (USD)	20,12	20,07
Asia Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	23,83	23,77
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	21,15	21,10
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	25,46	25,40
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,37	10,34
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,40	11,43
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G) Shares (USD)	5,773	5,785
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	9,846	9,867
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,008	1,010
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G) Shares (RMB) (abgesichert)	101,3	101,6
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	6,746	6,761
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD)	0,611	0,613
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	6,140	6,153
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,684	0,686
Asia Pacific Strategic Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,597	8,616
Asia Pacific Strategic Income Fund	Y-Anteile (USD)	8,077	8,094
Emerging Markets Ex China Fund	A-ACC-Anteile (USD)	15,63	15,65
Emerging Markets Ex China Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	14,80	14,82
Emerging Markets Ex China Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	14,50	14,52
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16,08	16,11
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	15,24	15,26
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	1,509	1,511
Emerging Markets Ex China Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,499	1,501
Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	15,99	16,02
Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	15,15	15,17
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-Anteile (EUR)	16,24	16,23
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	16,26	16,25
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	17,09	17,08
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-Anteile (EUR)	53,92	53,91
Fidelity Target™ 2035 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	51,56	51,55
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-Anteile (EUR)	56,79	56,78
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	54,42	54,41
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-Anteile (EUR)	24,73	24,72
Fidelity Target™ 2045 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	12,85	12,84
Fidelity Target™ 2045 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	27,86	27,85
Fidelity Target™ 2050 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	14,62	14,61
Global Multi Asset Defensive Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	9,971	9,972
Global Multi Asset Dynamic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	14,68	14,67
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	31,30	31,31
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	30,86	30,87

Zeitwertanpassungsverfahren. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft gegenüber Market-Timing-Praktiken zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Futures. Futures werden am Tag der Eröffnung oder Schließung des Kontrakts bilanziert. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag geleistet. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge (FIFO-Prinzip) ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die bei Abschluss des Kontrakts gelten und für den Restzeitraum bis zur Fälligkeit angewendet werden. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten.

Optionskontrakte. Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glatstellung der Position verbucht. Erworbene und veräußerte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als Verlust verbucht.

Zins-, Inflations- und Overnight Index-Swaps. Die aus Zins-, Inflations- und Overnight Index-Swap-Kontrakten sowie aus Swap-Kontrakten entstandenen Zinsforderungen und -verbindlichkeiten werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps entstehenden Verpflichtungen werden zum jeweiligen Marktpreis ausgewiesen. Welche Zins- und Inflationsswaps gezeichnet wurden, ist der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen.

Credit Default Swaps. Für Credit Default Swaps, die für den Kauf oder Verkauf von Absicherungen gegen Kreditereignisse abgeschlossen werden, gezahlte bzw. erhaltene Prämien werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnung- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und sie sind in der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Aktienanleihen. Aktienanleihen werden täglich auf Basis des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkups und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt.

Fremdwährungen. Die Währung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva zum 31. Oktober 2025 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für offene derivative Positionen verwendet werden. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. In der folgenden Tabelle werden die treuhänderisch gehaltenen Bestände der Anleihe pro Teilfonds angegeben:

Name des Teilfonds	Beschreibung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Anzahl
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury Bill 3,46 % 04/12/2025	499.000
Euro Bond Fund	Deutschland 2,50 % 15/02/2035	10.032.583
Euro Corporate Bond Fund	Deutschland 2,50 % 15/02/2035	4.018.000
Euro Short Term Bond Fund	Deutschland 3,10 % 12/12/2025	2.000
European Multi Asset Income Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	110.501
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	5.459
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	20.284
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	62.429
Flexible Bond Fund	US Treasury 4,125 % 31/10/2029	3.510.000
Global Hybrids Bond Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	332.033
Global Income Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	13.728.404
Global Income Fund	US Treasury 4,50 % 15/11/2033	3.612.475
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	1.818.760
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	11.198
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	28.596
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,50 % 15/11/2033	7.525
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Bill 3,565 % 25/11/2025	1.554
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	3.596
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	695
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 3,875 % 30/06/2030	1.403.770
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury Bill 3,565 % 25/11/2025	177.895
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	943.506
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	6.844
Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 31/10/2029	2.549.000
Strategic Bond Fund	US Treasury 4,25 % 15/11/2034	3.155.000
US High Yield Fund	US Treasury Bill 3,565 % 25/11/2025	2.106.551

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für das Auflegen neuer Teilfonds werden unter den laufenden operativen Aufwendungen verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgezinst.

Angaben zu Nullkups. Nullkuponanleihen und Nullkupon-Geldmarktinstrumente sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Konsolidierter Konzernabschluss. Der konsolidierte Konzernabschluss wurde in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, aufgestellt und umfasst die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD ausgewiesen werden, wurden zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen umgerechnet.

3. Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalette von Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management“), sofern dies im Rahmen der Anlagepolitik dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

4. Investmentmanagementgebühren und sonstige Transaktionen mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem am 9. Juli 2020 geänderten und neu gefassten Anlageverwaltungsvertrag hat FIL Fund Management Limited („FFML“) Anspruch auf eine monatliche Gebühr für Investmentmanagement- und Asset Allocation-Gebühr, die täglich abgerechnet und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens der einzelnen Teilfonds jährlich berechnet wird. Die Jahressätze werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset- Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Renten-, Geldmarktnahe- und institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds		
A, B, C, D, E, S und RA-Anteile	1,50 %	-
I- und R-Anteile	0,80 %	-
SR-Anteile	1,30 %	-
RY-, W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Absolute Return-Fonds		
A-Anteile	1,80 %	-
E-Anteile	1,50 %	-
I- und SE-Anteile	1,05 %	-
W- und Y-Anteile	0,80 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Multi-Asset-Fonds		
A- und B-Anteile	1,80 %	-
D und E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Fidelity Target™ 2020 Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
P-Anteile	0,50 %	-
Fidelity Target™ 2025 Fund		
A-Anteile	0,85 %	-
P-Anteile	0,45 %	-
Fidelity Target™ 2030 Fund		
A-Anteile	1,10 % ^a	-
P-Anteile	0,60 % ^b	-
Fidelity Target™ 2035 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^c	-
P-Anteile	0,80 % ^d	-
Fidelity Target™ 2040 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^e	-
P-Anteile	0,80 % ^f	-
Fidelity Target™ 2045 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^g	-
P-Anteile	0,80 % ^h	-
Fidelity Target™ 2050 Fund		
A-Anteile	1,50 % ⁱ	-
P-Anteile	0,80 % ^j	-
Fidelity Target™ 2055 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^k	-
P-Anteile	0,80 % ^l	-
Fidelity Target™ 2060 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^m	-
P-Anteile	0,80 % ⁿ	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^o	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^p	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^q	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^r	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^s	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^t	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^u	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^v	-

a Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,85 % reduziert.

b Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,45 % reduziert.

c Wird zum 1. Januar 2028 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,85 % reduziert.

d Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,45 % reduziert.

e Wird am 1. Januar 2033 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,85 % reduziert.

f Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,45 % reduziert.

g Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,85 % reduziert.

h	Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,45 % reduziert.
i	Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,85 % reduziert.
j	Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,45 % reduziert.
k	Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,85 % reduziert.
l	Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,45 % reduziert.
m	Wird zum 1. Januar 2053 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,85 % reduziert.
n	Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,45 % reduziert.
o	Wird zum 1. Januar 2026 auf 0,21 % reduziert.
p	Wird zum 1. Januar 2031 auf 0,21 % reduziert.
q	Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2036 weiter auf 0,21 % reduziert.
r	Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2041 weiter auf 0,21 % reduziert.
s	Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2046 weiter auf 0,21 % reduziert.
t	Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2051 weiter auf 0,21 % reduziert.
u	Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2056 weiter auf 0,21 % reduziert.
v	Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2061 weiter auf 0,21 % reduziert.

Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF – The Sterling Fund – A-ACC-GBP, Fidelity ILF – The US Dollar Fund – A-ACC-USD und Fidelity ILF – The Euro Fund – A-ACC-EUR, deren Verwaltungsgebühren auf 0,25 % pro Jahr begrenzt sind.

Erfolgsabhängige Gebühren

Der Investmentmanager hat Anspruch auf eine jährliche erfolgsabhängige Gebühr, die sich nach dem Nettovermögen der Anteilsklassen von Teilfonds berechnet, für die Geldmarktdizes als Marktindex verwendet werden und für die eine High Water Mark gilt, die um die Rendite des jeweiligen Marktindex korrigiert wird. Die Verwendung einer High Water Mark ist bei einer Methodik zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren für eine Anteilsklasse eines Teilfonds angemessen, die darauf abzielt, jährlich eine absolute Rendite zu erzielen. Die Verwendung einer High Water Mark soll sicherstellen, dass den Anlegern eine erfolgsabhängige Gebühr erst dann belastet wird, wenn alle früheren Verluste ausgeglichen sind. Es gibt keinen Mechanismus, um die High Water Mark zu senken.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate

In der folgenden Tabelle werden die aufgelaufenen, aber noch nicht unverfallbaren erfolgsabhängigen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen zum 31. Oktober 2025 angegeben:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klassenwährung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	112.342	0,19
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EURO	263.415	0,16
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	SGD	284	0,16
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	185.361	0,47
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EURO	161.034	0,1
Absolute Return Global Equity Fund	SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EURO	3	-
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	GBP	15.530	0,33
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	301.452	0,4
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EURO	402.231	0,35

Die oben genannten Prozentsätze des verwalteten Vermögens („AUM“) werden auf der Grundlage des AUM der Anteilsklasse zum Ende des Berichtszeitraums ermittelt.

Während des Berichtszeitraums wurde keiner der Anteilsklassen des Absolute Return Multi Strategy Fund eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt.

Sonstiges

Auf Anteile der Klasse C wird eine jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-D-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FIL Distributors („FID“) zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und können den Höchstsatz der Aufwendungen, die die Teilfonds zu tragen hätten (mit gewissen Ausnahmen) begrenzen. Diese Verzichtserklärung ist freiwillig. Sie kann jederzeit widerrufen werden. FFML kann zudem im Einzelfall jederzeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds übernehmen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften.

5. Wertpapierleihe

Am 31. Oktober 2025 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 371.237.477 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 393.571.680 USD erhalten. Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 714.990 USD. In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte verlangt das Unternehmen in der Regel vom Kreditnehmer, dass er zu jedem Zeitpunkt während der Laufzeit des Vertrags Sicherheiten hinterlegt, die mindestens 105 % des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere ausmachen. Die nachstehende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 31. Oktober 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
ASEAN Fund	USD	Offene Transaktionen	4.187.859	0,50	0,50
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Offene Transaktionen	465.196	2,98	2,84
Asian Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	2.577.434	0,33	0,32
Asian Special Situations Fund	USD	Offene Transaktionen	1.493.623	0,08	0,08
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	6.693.495	0,25	1,97
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	1.425.581	2,61	2,60
Emerging Market Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	5.625.265	1,03	1,02
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	16.287.505	1,27	1,28
		Offene Transaktionen	14.003.109	1,10	1,10
European High Yield Fund	EURO	Offene Transaktionen	39.502.600	1,41	1,39
European Multi Asset Income Fund	EURO	Offene Transaktionen	1.922.520	0,51	0,49
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	Offene Transaktionen	6.934	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	Offene Transaktionen	4.140	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Offene Transaktionen	37.207	0,12	0,02
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Offene Transaktionen	1.007.752	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	Offene Transaktionen	45.250	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	Offene Transaktionen	43.170	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	Offene Transaktionen	24.212	0,01	0,01
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	Offene Transaktionen	18.411	0,01	0,01
Future Connectivity Fund	USD	Offene Transaktionen	2.524.359	1,02	1,02
Global Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	845.324	0,05	0,05
Global Corporate Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	588.723	0,12	0,12
Global Financial Services Fund	EURO	Offene Transaktionen	761.488	0,05	0,05
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	1.291.169	0,62	0,61
Global Hybrids Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	1.472.206	1,73	1,68
Global Income Fund	USD	Offene Transaktionen	25.936.736	0,62	0,62
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Offene Transaktionen	267.164	0,12	0,12
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Offene Transaktionen	1.639.835	1,12	1,12
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	44.217	0,05	0,04
Global Multi Asset Income Fund	USD	Offene Transaktionen	12.881.725	0,34	0,32
Global Short Duration Income Fund	USD	Offene Transaktionen	8.397.973	0,47	0,47
Global Technology Fund	EURO	Offene Transaktionen	39.370.914	0,14	0,14
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Offene Transaktionen	441.049	0,03	0,03
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	7.780.791	0,96	0,96
India Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	91.994.240	3,32	3,36
Japan Equity ESG Fund	JPY	Offene Transaktionen	355.899.047	0,75	0,74
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Offene Transaktionen	192.611	0,17	0,14
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Offene Transaktionen	1.258	0,00	0,00
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	649.367	0,01	0,01
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	26.594.925	2,81	2,80
Switzerland Fund	CHF	Offene Transaktionen	8.236.472	3,71	3,63
US High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	19.285.663	0,74	0,73

Die folgende Tabelle zeigt die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Gegenparteien sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 31. Oktober 2025:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
Goldman Sachs	183.326.533	192.919.992	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Morgan Stanley	91.200.592	95.204.681	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Barclays Bank	41.591.344	46.673.183	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UBS	24.563.859	26.257.065	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Bank of Montreal	14.870.603	15.620.001	Kanada	Bilateral
BNP Paribas	9.432.564	10.025.814	Frankreich	Bilateral
J.P. Morgan	5.617.809	6.020.989	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC	634.173	849.955	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Vermittlungsstelle gehalten. Sie werden im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. Oktober 2025 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihe	18.760.001	A1	Mehr als 1 Jahr	JPY
Staatsanleihe	122.771.485	Aa1	Mehr als 1 Jahr	USD
Staatsanleihe	85.426.736	Aa3	Mehr als 1 Jahr	EURO
Staatsanleihe	118.419.075	Aa3	Mehr als 1 Jahr	GBP
Unternehmensanleihe	1.319.761	Aa3	Mehr als 1 Jahr	USD
Staatsanleihe	12.399.232	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CHF
Staatsanleihe	34.468.513	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EURO
Staatsanleihe	6.877	Aaa	Mehr als 1 Jahr	SEK

Brown Brothers Harriman (BBH) haben ihre Tätigkeit als Beauftragter zum 31. August 2025 eingestellt, und Fidelity Agency Lending (FAL) hat mit Wirkung vom 01. September 2025 die Funktion des Agent Lender für Aktienleihen übernommen. FAL und Citibank fungieren als Agent Lender der Gesellschaft für die Leihe von Aktien bzw. festverzinslichen Schuldtiteln. Die Allokation der Erträge aus der Ausleihe von Aktien und festverzinslichen Schuldtiteln präsentiert sich zum 31. Oktober 2025 wie folgt:

Programm zur Wertpapierleihe mit Aktien

Die betreffenden Teilfonds behalten 90 % der Erträge ein und die Agent Lender für die Aktienleihe 10 %.

Programm zur Wertpapierleihe mit festverzinslichen Wertpapieren

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 87,5 % der Erträge und die Citibank 12,5 %.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für den Berichtszeitraum wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
ASEAN Fund	USD	10.061	1.005	9.056
Absolute Return Global Equity Fund	USD	27.643	2.764	24.878
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	585	58	526
America Fund	USD	180	18	162
American Growth Fund	USD	2.297	230	2.067
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	3.174	397	2.777
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	32.326	3.232	29.095
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	835	104	731
Asian Bond Fund	USD	107.478	13.435	94.044
Asian High Yield Fund	USD	61.443	7.680	53.764
Asian Smaller Companies Fund	USD	8.058	805	7.253
Asian Special Situations Fund	USD	208	21	188
Australian Diversified Equity Fund	AUD	8.142	813	7.328
China Consumer Fund	USD	195.152	19.515	175.637
China Focus Fund	USD	2.030	203	1.827
China High Yield Fund	USD	24.446	3.056	21.391
China Innovation Fund	USD	18.169	1.817	16.353
Climate Transition Bond Fund	USD	3.078	385	2.694
Emerging Asia Fund	USD	6.976	698	6.278
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	8.143	814	7.329
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	2.472	309	2.163
Emerging Market Debt Fund	USD	94.612	11.826	82.786
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	242.761	24.275	218.486
Emerging Markets Fund	USD	32.214	3.221	28.993
Euro 50 Index Fund	EURO	15.565	1.557	14.009
Europe Equity ESG Fund	EURO	21.795	2.179	19.616
European Dividend Fund	EURO	57.217	5.722	51.495
European Dynamic Growth Fund	EURO	90.132	9.013	81.119
European Growth Fund	EURO	555.956	55.596	500.360
European High Yield Fund	EURO	451.472	56.434	395.038
European Larger Companies Fund	EURO	16.701	1.670	15.031
European Multi Asset Income Fund	EURO	26.374	3.105	23.270
European Smaller Companies ESG Fund	EURO	2.079	208	1.872
European Smaller Companies Fund	EURO	53.614	5.359	48.255
FIRST All Country World Fund	USD	5.120	512	4.608
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	209	21	188
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	123	12	111
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	409	51	358
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	5.431	661	4.770
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	1.465	147	1.319
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	1.412	141	1.271
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	764	76	688
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	574	57	516
Flexible Bond Fund	GBP	22	3	19
Future Connectivity Fund	USD	32.017	3.201	28.816
Germany Fund	EURO	7.008	701	6.307
Global Bond Fund	USD	1.212	151	1.060
Global Consumer Brands Fund	USD	2.216	221	1.994
Global Corporate Bond Fund	USD	10.378	1.297	9.081
Global Dividend Fund	USD	156.249	15.625	140.624
Global Dividend Plus Fund	USD	22.156	2.216	19.940
Global Equity Income ESG Fund	USD	21.555	2.155	19.399
Global Equity Income Fund	USD	14.171	1.417	12.754
Global Financial Services Fund	EURO	54.354	5.435	48.919
Global Focus Fund	USD	548	55	494
Global Healthcare Fund	EURO	2.586	259	2.328
Global High Yield Fund	USD	39.282	4.910	34.372
Global Hybrids Bond Fund	USD	2.624	328	2.296
Global Income Fund	USD	405.475	50.684	354.791
Global Industrials Fund	EURO	35.585	3.558	32.027
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	1.621	177	1.444
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	6.588	717	5.871
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.467	173	1.294
Global Multi Asset Income Fund	USD	132.764	16.033	116.731
Global Short Duration Income Fund	USD	70.458	8.807	61.651
Global Technology Fund	EURO	255.531	25.551	229.981
Global Thematic Opportunities Fund	USD	19.054	1.905	17.148
Greater China Fund	USD	31.437	3.143	28.295

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Iberia Fund	EURO	13.652	1.365	12.287
India Focus Fund	USD	1.491.372	149.134	1.342.238
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	2.027	203	1.825
Institutional Global Focus Fund	USD	160	16	144
Italy Fund	EURO	3.821	382	3.439
Japan Equity ESG Fund	JPY	1.861.186	186.074	1.675.112
Japan Growth Fund	JPY	60.005	5.997	54.008
Japan Value Fund	JPY	44.481.536	4.446.403	40.035.133
Latin America Fund	USD	226	23	204
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	2.760	341	2.419
Multi Asset Income ESG Fund	USD	3.449	413	3.036
Nordic Fund	SEK	390.032	39.000	351.032
Pacific Fund	USD	146.586	14.651	131.935
Strategic Bond Fund	USD	107	13	93
Sustainable Eurozone Equity Fund	EURO	1.783	178	1.605
Switzerland Fund	CHF	30.603	3.060	27.544
UK Special Situations Fund	GBP	1.822	182	1.640
US Dollar Bond Fund	USD	6.934	867	6.067
US High Yield Fund	USD	404.428	50.554	353.874
Water & Waste Fund	USD	467	47	420
World Fund	USD	359.208	35.920	323.288

6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Auf die Teilfonds wird jedoch eine jährliche Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation-, Multi-Asset-, Rentenfonds, Fidelity Lifestyle Funds und Klasse-Y-Anteile von institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds, in Höhe von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilsklassen P, R, X und I und von 0,00 % auf Index Tracker-Fonds erhoben. Sie wird auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds erhoben und ist vierteljährlich abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für ihre Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist bei vernünftiger Betrachtungsweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NAV berücksichtigt.

7. Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die weitestgehend sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status“ in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung des neuen Regelungssystems bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde den Umstieg auf das neue Regelungssystem beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren. Zudem hat die Gesellschaft die Anwendung der neuen Regelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds und Anteilsklassen beantragt, die während des am 30. April 2015 endenden Geschäftsjahrs aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung der neuen Gesetzgebung für neue Anteilsklassen, die während dieses Geschäftsjahrs für bestehende oder neue in Großbritannien registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Meldepflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahrs verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt im Vereinigten Königreich registriert waren, wurden gemäß der vorherigen Gesetzgebung von der britischen Steuerbehörde ebenfalls für alle Geschäftsjahre bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds“ bestätigt.

8. Ertragsausgleich

Auf alle Anteilsklassen (thesaurierende und ausschüttende Anteile) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Sie sollen bei ausschüttenden Anteilen gewährleisten, dass der Ertrag je Anteil, der in einer Ausschüttungsperiode ausgeschüttet wird, nicht durch Veränderungen der Anzahl der während der Periode umlaufenden Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet.

9. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
ASEAN Fund – A-Anteile (SGD)	0,0406	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0282	01-Aug-2025
ASEAN Fund – A-Anteile (USD)	0,7517	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0286	01-Sep-2025
ASEAN Fund – Y-Anteile (SGD)	0,0298	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0305	01-Okt-2025
ASEAN Fund – Y-Anteile (USD)	0,3330	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2945	01-Mai-2025
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0015	02-Jun-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3042	02-Jun-2025
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0032	01-Jul-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3158	01-Jul-2025
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0439	01-Okt-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3237	01-Aug-2025
America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0809	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3307	01-Sep-2025
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0469	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3526	01-Okt-2025
America Fund – Y-Anteile (USD)	0,0564	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01-Mai-2025
Asia Equity ESG Fund A-Anteile (EUR)	0,0107	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	02-Jun-2025
Asia Equity ESG Fund A-Anteile (GBP)	0,0052	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01-Jul-2025
Asia Equity ESG Fund A-Anteile (SGD)	0,0028	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01-Aug-2025
Asia Equity ESG Fund A-Anteile (USD)	0,0129	01-Aug-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0030	01-Sep-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0251	01-Mai-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0032	01-Okt-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0263	02-Jun-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0254	01-Mai-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0274	01-Jul-2025	Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0263	02-Jun-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0274	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01-Jul-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0281	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01-Aug-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Sep-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01-Sep-2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Okt-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01-Okt-2025
Asia Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,1907	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01-Mai-2025
Asia Equity ESG Fund Y-Anteile (USD)	0,1523	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	02-Jun-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Mai-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01-Jul-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02-Jun-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01-Aug-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01-Sep-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01-Okt-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Sep-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Mai-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Okt-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	02-Jun-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Mai-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Jul-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02-Jun-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Aug-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Sep-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01-Okt-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Sep-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Mai-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Okt-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	02-Jun-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Mai-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Jul-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	02-Jun-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Aug-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Sep-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Okt-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Sep-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01-Mai-2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Okt-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	02-Jun-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-Anteile (USD)	0,3083	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01-Jul-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0576	01-Mai-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0631	02-Jun-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01-Sep-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0690	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01-Okt-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0753	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	01-Mai-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0694	01-Sep-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0643	01-Okt-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	01-Mai-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0550	01-Mai-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0579	02-Jun-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	01-Mai-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0597	01-Jul-2025	Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0612	01-Aug-2025	Asia Pacific Dividend Fund – Y-Anteile (USD)	0,4920	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0616	01-Sep-2025	Asia Pacific Opportunities Fund A-Anteile (EUR)	0,0365	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0637	01-Okt-2025	Asia Pacific Opportunities Fund I-Anteile (EUR)	0,1228	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Mai-2025	Asia Pacific Opportunities Fund Y-Anteile (EUR)	0,1617	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02-Jun-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0687	01-Mai-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0055	01-Jul-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0692	02-Jun-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0057	01-Aug-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0697	01-Jul-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0057	01-Sep-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0700	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0059	01-Okt-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0699	01-Sep-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0542	01-Mai-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0698	01-Okt-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	02-Jun-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1258	02-Jun-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0581	01-Jul-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1541	01-Jul-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0595	01-Aug-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1612	01-Aug-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0604	01-Sep-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1895	01-Sep-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0625	01-Okt-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1683	01-Okt-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01-Mai-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7132	02-Jun-2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	02-Jun-2025	Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7168	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7182	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0471	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7217	01-Sep-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0472	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7203	01-Okt-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0479	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	01-Mai-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0477	02-Jun-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0402	02-Jun-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0479	01-Jul-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0405	01-Jul-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0477	01-Aug-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0480	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0409	01-Sep-2025	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0481	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0409	01-Okt-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01-Mai-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0276	02-Jun-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	02-Jun-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0246	01-Jul-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01-Jul-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	01-Aug-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0267	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01-Sep-2025	Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0283	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01-Okt-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mai-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	02-Jun-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02-Jun-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01-Jul-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Jul-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01-Aug-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Aug-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Sep-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Okt-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Mai-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	02-Jun-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	02-Jun-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Jul-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Jul-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Aug-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Aug-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Sep-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Okt-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Mai-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	02-Jun-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	02-Jun-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01-Jul-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Jul-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01-Aug-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Aug-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01-Sep-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Sep-2025	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01-Okt-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01-Okt-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0602	01-Mai-2025
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0,3931	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0598	02-Jun-2025
Asian Bond Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2669	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0600	01-Jul-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0342	01-Mai-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0598	01-Aug-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0337	02-Jun-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0600	01-Sep-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0333	01-Jul-2025	Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0602	01-Okt-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0317	01-Aug-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3315	01-Mai-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0318	01-Sep-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3349	02-Jun-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0318	01-Okt-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3067	01-Jul-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2052	01-Mai-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3704	01-Aug-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1810	02-Jun-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3254	01-Sep-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1879	01-Jul-2025	Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3432	01-Okt-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1648	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3223	01-Mai-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1833	01-Sep-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3216	02-Jun-2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1665	01-Okt-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2903	01-Jul-2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0468	01-Mai-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3530	01-Aug-2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0471	02-Jun-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3093	01-Sep-2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0474	01-Jul-2025	Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3300	01-Okt-2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0472	01-Aug-2025	Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0085	01-Mai-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0087	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Okt-2025
Asian Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3306	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Mai-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	02-Jun-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Jul-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Aug-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Sep-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Okt-2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Mai-2025
Asian Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0830	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	02-Jun-2025
Asian Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0857	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2335	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8142	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8781	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0267	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0258	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0258	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0259	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0764	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0763	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0768	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0767	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0776	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0774	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0232	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0255	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0221	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0276	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0230	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0251	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9123	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0171	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0902	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,7976	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0161	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2382	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0203	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8548	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0168	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0358	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0184	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0277	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0203	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2552	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0223	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0279	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0303	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0240	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0266	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0200	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0330	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0220	01-Okt-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0276	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Mai-2025	Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0302	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	02-Jun-2025	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Jul-2025	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Aug-2025	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Sep-2025	Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0030	01-Aug-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Sep-2025	China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	01-Okt-2025	China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0528	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0302	02-Jun-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0263	01-Jul-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0326	01-Aug-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Sep-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Sep-2025
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	01-Okt-2025	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Okt-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01-Mai-2025	China Focus Fund – C-Anteile (USD)	0,1053	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	02-Jun-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Mai-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01-Jul-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02-Jun-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01-Aug-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Jul-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01-Sep-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Aug-2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01-Okt-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Sep-2025
Asian Smaller Companies Fund – A-Anteile (EUR)	0,5607	01-Aug-2025	China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Okt-2025
Asian Smaller Companies Fund – A-Anteile (USD)	0,4621	01-Aug-2025	China Focus Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0535	01-Aug-2025
Asian Smaller Companies Fund – I-Anteile (USD)	0,3351	01-Aug-2025	China Focus Fund – Y-Anteile (SGD)	0,0337	01-Aug-2025
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,4614	01-Aug-2025	China Focus Fund – Y-Anteile (USD)	0,3974	01-Aug-2025
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (USD)	0,4518	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0253	01-Mai-2025
Asian Special Situations Fund – A-Anteile (GBP)	0,0065	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	02-Jun-2025
Asian Special Situations Fund – A-Anteile (USD)	0,0842	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0247	01-Jul-2025
Asian Special Situations Fund – I-Anteile (USD)	0,1164	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0238	01-Aug-2025
Asian Special Situations Fund – W-Anteile (GBP)	0,0165	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0239	01-Sep-2025
Asian Special Situations Fund – Y-Anteile (USD)	0,1606	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0239	01-Okt-2025
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	1,1314	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01-Mai-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Mai-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	02-Jun-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	02-Jun-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01-Jul-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Jul-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01-Aug-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01-Sep-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Sep-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01-Okt-2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Okt-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01-Mai-2025
Australian Diversified Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2279	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	02-Jun-2025
China A Shares Fund A-Anteile (EUR)	0,0310	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01-Jul-2025
China Consumer Fund – A-Anteile (EUR)	0,0776	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01-Aug-2025
China Consumer Fund – A-Anteile (GBP)	0,0785	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01-Sep-2025
China Consumer Fund – A-Anteile (SGD)	0,0063	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01-Okt-2025
China Consumer Fund – A-Anteile (USD)	0,0633	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01-Mai-2025
China Consumer Fund – W-Anteile (GBP)	0,0065	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	02-Jun-2025
China Focus Fund – A-Anteile (GBP)	0,1209	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01-Jul-2025
China Focus Fund – A-Anteile (SGD)	0,0357	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01-Aug-2025
China Focus Fund – A-Anteile (USD)	1,2346	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01-Sep-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0428	01-Mai-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01-Okt-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0447	02-Jun-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Mai-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0465	01-Jul-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	02-Jun-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0482	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Jul-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0503	01-Sep-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Aug-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0527	01-Okt-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Sep-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0431	01-Mai-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Okt-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0444	02-Jun-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Mai-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0462	01-Jul-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	02-Jun-2025
China Focus Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0478	01-Aug-2025	China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Aug-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01-Sep-2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Sep-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01-Okt-2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01-Okt-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01-Mai-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Mai-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	02-Jun-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	02-Jun-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01-Jul-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Jul-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01-Aug-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Aug-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01-Sep-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Sep-2025	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01-Okt-2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Okt-2025	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0623	01-Mai-2025
China High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,3033	01-Aug-2025	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0608	01-Aug-2025
China Innovation Fund A-Anteile (USD)	0,0182	01-Aug-2025	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0059	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0368	01-Mai-2025	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0059	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0376	02-Jun-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0379	01-Jul-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0379	01-Aug-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01-Jul-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0378	01-Sep-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0376	01-Okt-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01-Sep-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4347	01-Mai-2025	China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01-Okt-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4345	02-Jun-2025	Climate Transition Bond Fund W-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0297	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4353	01-Jul-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0310	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4379	01-Aug-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0295	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4343	01-Sep-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0318	01-Jul-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4341	01-Okt-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0314	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0369	01-Mai-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Sep-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0372	02-Jun-2025	Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Okt-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Jul-2025	Emerging Asia Fund – A-Anteile (EUR)	0,1253	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Aug-2025	Emerging Asia Fund – A-Anteile (USD)	0,0887	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Sep-2025	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund – A-Anteile (EUR)	0,2986	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Okt-2025	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund – A-Anteile (GBP)	0,3743	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01-Mai-2025	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund – A-Anteile (USD)	0,2445	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	02-Jun-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0275	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01-Jul-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01-Aug-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0265	01-Jul-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01-Sep-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01-Okt-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0251	01-Sep-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01-Mai-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0251	01-Okt-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	02-Jun-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0220	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01-Jul-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0223	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01-Aug-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0198	01-Jul-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01-Sep-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0243	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01-Okt-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0196	01-Sep-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01-Mai-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0217	01-Okt-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	02-Jun-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0266	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01-Jul-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0270	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01-Aug-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0240	01-Jul-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01-Sep-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0295	01-Aug-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01-Okt-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0239	01-Sep-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01-Mai-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0264	01-Okt-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	02-Jun-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Mai-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01-Jul-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	02-Jun-2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01-Aug-2025	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0321	02-Jun-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Sep-2025	Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0253	01-Jul-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Okt-2025	Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0343	01-Aug-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01-Mai-2025	Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0300	01-Sep-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	02-Jun-2025	Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0308	01-Okt-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01-Jul-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01-Mai-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	02-Jun-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01-Sep-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01-Jul-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01-Okt-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01-Aug-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0194	01-Mai-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01-Sep-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0199	02-Jun-2025	Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01-Okt-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0175	01-Jul-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0622	01-Mai-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0216	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0621	02-Jun-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	01-Sep-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0631	01-Jul-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	01-Okt-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0633	01-Aug-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0243	01-Mai-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0637	01-Sep-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0249	02-Jun-2025	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0642	01-Okt-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0220	01-Jul-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0217	01-Mai-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0220	02-Jun-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0217	01-Sep-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0169	01-Jul-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0240	01-Okt-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0233	01-Aug-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0729	01-Mai-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0203	01-Sep-2025
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0791	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0206	01-Okt-2025
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (EUR)	0,4601	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01-Mai-2025
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2876	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	02-Jun-2025
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (USD)	0,4031	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01-Jul-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0361	01-Mai-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0352	02-Jun-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01-Sep-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0341	01-Jul-2025	Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01-Okt-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0343	01-Aug-2025	Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0865	01-Mai-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0331	01-Sep-2025	Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0711	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0328	01-Okt-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0322	01-Mai-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	01-Mai-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0382	02-Jun-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	02-Jun-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0338	01-Jul-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0495	01-Jul-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0372	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0497	01-Aug-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0238	01-Sep-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0501	01-Sep-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0351	01-Okt-2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	01-Okt-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0301	01-Mai-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	01-Mai-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0362	02-Jun-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0292	02-Jun-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0319	01-Jul-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0229	01-Jul-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0351	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0312	01-Aug-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0219	01-Sep-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0272	01-Sep-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0330	01-Okt-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0279	01-Okt-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (EUR)	0,4867	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0348	01-Mai-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (GBP)	0,0470	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0349	02-Jun-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,3111	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0270	01-Jul-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1290	01-Mai-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0360	01-Aug-2025	Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1215	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0316	01-Sep-2025	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,4461	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0322	01-Okt-2025	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3396	01-Aug-2025
Emerging Market Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0317	01-Mai-2025	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	0,3912	01-Aug-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0281	01-Mai-2025	Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0105	01-Jul-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0335	02-Jun-2025	Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0111	01-Aug-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0284	01-Jul-2025	Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0093	01-Sep-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0351	01-Aug-2025	Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0105	01-Okt-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0256	01-Sep-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0088	01-Mai-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0285	01-Okt-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0071	02-Jun-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,4118	01-Aug-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0064	01-Jul-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0,5042	01-Aug-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0065	01-Aug-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01-Mai-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0053	01-Sep-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01-Aug-2025	Euro Corporate Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0060	01-Okt-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0240	01-Aug-2025	Euro Corporate Bond Fund – I-Anteile (EUR)	0,2794	01-Aug-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0255	01-Aug-2025	Euro Corporate Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0489	01-Mai-2025
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3803	01-Aug-2025	Euro Corporate Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0406	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund A-Anteile (EUR)	0,1001	01-Aug-2025	Euro Short Term Bond Fund – A-Anteile (EUR)	0,2329	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund A-Anteile (USD)	0,0870	01-Aug-2025	Europe Equity ESG Fund A-Anteile (EUR)	0,1844	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund I-Anteile (GBP)	0,0162	01-Aug-2025	Europe Equity ESG Fund I-Anteile (EUR)	0,2376	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund I-Anteile (USD)	0,1311	01-Aug-2025	Europe Equity ESG Fund W-Anteile (GBP)	0,0167	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund R-Anteile (CHF)	0,1973	01-Aug-2025	Europe Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,2352	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund R-GDIST-Anteile (GBP)	0,0306	01-Aug-2025	Europe Equity ESG Fund Y-Anteile (SGD)	0,0180	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund W-Anteile (GBP)	0,0184	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-Anteile (EUR)	0,1585	01-Aug-2025
Emerging Markets Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,1599	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0505	01-Mai-2025
Emerging Markets Fund – I-Anteile (EUR)	0,1259	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0507	02-Jun-2025
Emerging Markets Fund – I-Anteile (GBP)	0,0151	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0503	01-Jul-2025
Emerging Markets Fund – W-Anteile (GBP)	0,0102	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0542	01-Aug-2025
Emerging Markets Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0886	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0502	01-Sep-2025
Emerging Markets Fund – Y-Anteile (USD)	0,1098	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0514	01-Okt-2025
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (EUR)	0,3898	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0577	01-Mai-2025
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (GBP)	0,0086	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0594	02-Jun-2025
Euro Bond Fund – A-Anteile (EUR)	0,2618	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0581	01-Jul-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0199	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Aug-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0199	01-Sep-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0574	01-Sep-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0315	01-Okt-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0574	01-Okt-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1992	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8687	01-Mai-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1990	01-Sep-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	5,0065	02-Jun-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3146	01-Okt-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8877	01-Jul-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0200	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8545	01-Aug-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0200	01-Sep-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8165	01-Sep-2025
Euro Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0317	01-Okt-2025	European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8117	01-Okt-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0120	01-Mai-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01-Mai-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0114	02-Jun-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	02-Jun-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0131	01-Jul-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01-Jul-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0135	01-Aug-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01-Aug-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0110	01-Sep-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01-Sep-2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0115	01-Okt-2025	European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01-Okt-2025
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0113	01-Mai-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01-Mai-2025
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0121	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	02-Jun-2025
Euro Bond Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2574	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01-Jul-2025
Euro Cash Fund – A-Anteile (EUR)	0,2653	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01-Aug-2025
Euro Corporate Fund – A-Anteile (EUR)	0,2612	01-Aug-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01-Sep-2025
Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0135	01-Mai-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01-Okt-2025
Euro Corporate Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0114	02-Jun-2025	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01-Mai-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8687	01-Okt-2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01-Jul-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0459	01-Mai-2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0432	02-Jun-2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0396	01-Jul-2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01-Okt-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0478	01-Aug-2025
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1294	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0418	01-Sep-2025
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1294	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0380	01-Okt-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9162	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	01-Mai-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	5,0540	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0028	02-Jun-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9305	01-Jul-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	01-Jul-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8972	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0032	01-Aug-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8545	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0028	01-Sep-2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8450	01-Okt-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	01-Okt-2025
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0209	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0044	01-Mai-2025
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0847	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	02-Jun-2025
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0053	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	01-Jul-2025
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0030	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01-Aug-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Sep-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Okt-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01-Jul-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0487	01-Mai-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0458	02-Jun-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0422	01-Jul-2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01-Okt-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0510	01-Aug-2025
European Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0260	01-Okt-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0447	01-Sep-2025
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1104	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0407	01-Okt-2025
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1597	01-Aug-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01-Mai-2025
European Dividend Fund – W-Anteile (GBP)	0,0354	01-Aug-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	02-Jun-2025
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	01-Mai-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01-Jul-2025
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	01-Aug-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01-Aug-2025
European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,5097	01-Aug-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01-Sep-2025
European Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,7112	01-Aug-2025	European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01-Okt-2025
European Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0693	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01-Mai-2025
European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,6219	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	02-Jun-2025
European Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0,7355	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01-Jul-2025
European Dynamic Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1683	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01-Aug-2025
European Growth Fund – A-Anteile (EUR)	0,2781	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01-Sep-2025
European Growth Fund – A-Anteile (SGD)	0,0237	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01-Okt-2025
European Growth Fund – C-Anteile (EUR)	0,0575	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01-Mai-2025
European Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3964	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	02-Jun-2025
European High Yield Fund – A-Anteile (EUR)	0,4790	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01-Jul-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0509	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01-Aug-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0510	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01-Sep-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0514	01-Jul-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01-Okt-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0518	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01-Mai-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0507	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	02-Jun-2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0518	01-Okt-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01-Jul-2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9154	01-Mai-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01-Aug-2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9452	02-Jun-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01-Sep-2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9607	01-Jul-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01-Okt-2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9494	01-Aug-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01-Mai-2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9105	01-Sep-2025	European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	02-Jun-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01-Jul-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0297	01-Jul-2025
European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01-Aug-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0243	01-Aug-2025
European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01-Sep-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0497	01-Mai-2025
European High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01-Okt-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0538	02-Jun-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8559	01-Mai-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0530	01-Jul-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8814	02-Jun-2025	European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0543	01-Aug-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8913	01-Jul-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0412	01-Mai-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8750	01-Aug-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0418	02-Jun-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8297	01-Sep-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0418	01-Jul-2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7837	01-Okt-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0419	01-Aug-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0391	01-Mai-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0417	01-Sep-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0367	02-Jun-2025	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0420	01-Okt-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0336	01-Jul-2025	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	01-Mai-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0407	01-Aug-2025	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	01-Aug-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0356	01-Sep-2025	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01-Mai-2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0319	01-Okt-2025	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01-Aug-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0427	01-Mai-2025	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01-Mai-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0401	02-Jun-2025	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01-Aug-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0366	01-Jul-2025	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	01-Mai-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0445	01-Aug-2025	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	01-Aug-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0388	01-Sep-2025	European Smaller Companies Fund – A-Anteile (EUR)	0,4235	01-Aug-2025
European High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	01-Okt-2025	European Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3220	01-Aug-2025
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1274	01-Mai-2025	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,0748	01-Aug-2025
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1320	01-Aug-2025	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund – A-Anteile (EUR)	0,9840	01-Aug-2025
European High Yield Fund – RY-Anteile (EUR)	0,5481	01-Aug-2025	Fidelity Target™ 2020 Fonds-A-Anteile (USD)	1,0291	01-Aug-2025
European High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,5430	01-Aug-2025	Fidelity Target™ 2025 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,6756	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0538	01-Mai-2025	Fidelity Target™ 2030 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,6489	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0506	02-Jun-2025	Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,2472	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0469	01-Jul-2025	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0027	01-Mai-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0564	01-Aug-2025	Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0027	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0495	01-Sep-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01-Mai-2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0459	01-Okt-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	02-Jun-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Mai-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01-Jul-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	02-Jun-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Jul-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01-Sep-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Aug-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01-Okt-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Sep-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01-Mai-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Okt-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	02-Jun-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01-Mai-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01-Jul-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	02-Jun-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01-Aug-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01-Jul-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01-Sep-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01-Aug-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01-Okt-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01-Sep-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Mai-2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01-Okt-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	02-Jun-2025
European High Yield Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1279	01-Mai-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Jul-2025
European High Yield Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1325	01-Aug-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Aug-2025
European Larger Companies Fund – A-Anteile (EUR)	0,9359	01-Aug-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Sep-2025
European Larger Companies – Fund Y-Anteile (EUR)	0,4101	01-Aug-2025	Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Okt-2025
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0,6360	01-Aug-2025	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0302	01-Mai-2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0444	01-Mai-2025	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0208	02-Jun-2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0411	02-Jun-2025	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0193	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0215	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1955	01-Okt-2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0198	01-Sep-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0043	01-Mai-2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0148	01-Okt-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	02-Jun-2025
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0102	01-Mai-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Jul-2025
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0101	01-Aug-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Aug-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0895	01-Mai-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Sep-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0887	01-Aug-2025	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Okt-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0100	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0590	01-Mai-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0100	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0604	02-Jun-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,1072	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0611	01-Jul-2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,1065	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0603	01-Aug-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0612	01-Sep-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0612	01-Okt-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Mai-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	02-Jun-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Jul-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01-Okt-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Aug-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Sep-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Okt-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01-Mai-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	02-Jun-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01-Jul-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01-Okt-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01-Aug-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01-Sep-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01-Okt-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01-Mai-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	02-Jun-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01-Jul-2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Okt-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01-Aug-2025
Germany Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1259	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01-Sep-2025
Global Bond Fund – A-Anteile (USD)	0,0267	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01-Okt-2025
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0864	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Mai-2025
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0907	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	02-Jun-2025
Global Dividend Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,3892	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0509	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0517	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0511	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0541	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0496	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	02-Jun-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0495	01-Okt-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0676	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0662	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0626	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0681	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0605	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	02-Jun-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0608	01-Okt-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1933	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1887	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1955	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1835	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2187	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	02-Jun-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2810	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01-Aug-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0215	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01-Sep-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0203	02-Jun-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01-Okt-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0194	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0179	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	02-Jun-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0184	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01-Jul-2025	Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0176	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01-Aug-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01-Sep-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	02-Jun-2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01-Okt-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1542	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1542	01-Aug-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1289	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1289	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0535	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	01-Mai-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0548	02-Jun-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0498	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0555	01-Jul-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0548	01-Aug-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0496	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0557	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01-Okt-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01-Mai-2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	02-Jun-2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	01-Aug-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01-Jul-2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0709	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01-Aug-2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0709	01-Aug-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01-Sep-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Mai-2025	Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01-Okt-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	02-Jun-2025	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1060	01-Mai-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Jul-2025	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1060	01-Aug-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Aug-2025	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1015	01-Mai-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Sep-2025	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1015	01-Aug-2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01-Okt-2025	Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,4409	01-Aug-2025
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0929	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	0,0131	01-Aug-2025
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0929	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-Anteile (USD)	0,4206	01-Aug-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,6650	01-Aug-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	02-Jun-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3941	01-Mai-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01-Jul-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3946	02-Jun-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4062	01-Jul-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01-Sep-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4347	01-Aug-2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01-Okt-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4514	01-Sep-2025
Global Dividend Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1116	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4378	01-Okt-2025
Global Dividend Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1354	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0679	01-Mai-2025
Global Dividend Fund – RY-Anteile (EUR)	0,2559	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0700	02-Jun-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0694	01-Jul-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02-Jun-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0699	01-Aug-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Jul-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0700	01-Sep-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0703	01-Okt-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Sep-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0694	01-Aug-2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Okt-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0695	01-Sep-2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0698	01-Okt-2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0069	01-Aug-2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0106	01-Mai-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0069	01-Sep-2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0106	01-Aug-2025	Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Okt-2025

[illegible]

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0669	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0492	01-Mai-2025
Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,6188	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0492	01-Aug-2025
Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (USD)	0,5128	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Mai-2025
Global Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0,6825	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	02-Jun-2025
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1357	01-Mai-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Jul-2025
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1927	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Aug-2025
Global Equity Income ESG Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0119	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Sep-2025
Global Equity Income ESG Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,2478	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Okt-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Mai-2025	Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0549	01-Mai-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	02-Jun-2025	Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0549	01-Aug-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Jul-2025	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0487	01-Mai-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,2158	01-Aug-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Sep-2025	Global Equity Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0540	01-Mai-2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Okt-2025	Global Equity Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0540	01-Aug-2025
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0642	01-Mai-2025	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0026	01-Mai-2025
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0642	01-Aug-2025	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0137	01-Aug-2025
Global Equity Income ESG Fund B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0676	02-Jun-2025	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	01-Mai-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01-Mai-2025	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	02-Jun-2025	Global Financial Services Fund – A-Anteile (EUR)	0,0297	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01-Jul-2025	Global Financial Services Fund – A-Anteile (GBP)	0,0006	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01-Aug-2025	Global Financial Services Fund – A-Anteile (USD)	0,0128	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01-Sep-2025	Global Financial Services Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2614	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01-Okt-2025	Global High Yield Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4508	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0516	01-Mai-2025	Global High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0847	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0516	01-Aug-2025	Global High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0850	01-Sep-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Mai-2025	Global High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0849	01-Okt-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	02-Jun-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Mai-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Jul-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	02-Jun-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Aug-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Jul-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Sep-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01-Okt-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Sep-2025
Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0517	01-Mai-2025	Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01-Okt-2025
Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0517	01-Aug-2025	Global High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0846	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0660	01-Mai-2025	Global High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0848	01-Sep-2025
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0660	01-Aug-2025	Global High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0846	01-Okt-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Mai-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01-Mai-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	02-Jun-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	02-Jun-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Jul-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01-Jul-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Aug-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Sep-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01-Sep-2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01-Okt-2025	Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01-Okt-2025
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0687	01-Mai-2025	Global High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5044	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0687	01-Aug-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0040	01-Mai-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Mai-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0042	02-Jun-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	02-Jun-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0039	01-Jul-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Jul-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0045	01-Aug-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Aug-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0040	01-Sep-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Sep-2025	Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0046	01-Okt-2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01-Okt-2025	Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Mai-2025
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0542	01-Mai-2025	Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	02-Jun-2025
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0542	01-Aug-2025	Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7312	02-Jun-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7610	01-Jul-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7454	01-Aug-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7305	01-Sep-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7249	01-Okt-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6943	01-Mai-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6955	02-Jun-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6993	01-Jul-2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6984	01-Aug-2025
Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,4208	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6979	01-Sep-2025
Global Hybrids Bond Fund I Anteile (EUR)	0,5065	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6977	01-Okt-2025
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,4859	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	01-Mai-2025
Global Hybrids Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4585	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0068	02-Jun-2025
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,4685	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0069	01-Jul-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0439	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0069	01-Aug-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0433	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0069	01-Sep-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0428	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0069	01-Okt-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0411	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0591	01-Mai-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0412	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0594	02-Jun-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0412	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0599	01-Jul-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2990	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0599	01-Aug-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2720	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0600	01-Sep-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2816	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0602	01-Okt-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2527	01-Aug-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0387	01-Mai-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2755	01-Sep-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0369	02-Jun-2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2489	01-Okt-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0341	01-Jul-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0698	01-Mai-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0392	01-Aug-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0701	02-Jun-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0329	01-Sep-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0706	01-Jul-2025	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0358	01-Okt-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0706	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Mai-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0707	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	02-Jun-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0708	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Jul-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0694	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Aug-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0695	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Sep-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0699	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Okt-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0699	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01-Mai-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0698	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	02-Jun-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0698	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01-Jul-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0069	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01-Aug-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01-Sep-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01-Okt-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Mai-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	02-Jun-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Jul-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0700	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Aug-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0711	02-Jun-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Sep-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0718	01-Jul-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Okt-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0718	01-Aug-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Mai-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0714	01-Sep-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	02-Jun-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0715	01-Okt-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Jul-2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7213	01-Mai-2025	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Aug-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Sep-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Mai-2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Okt-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	02-Jun-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Mai-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Jul-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	02-Jun-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Aug-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Jul-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Sep-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Aug-2025	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Okt-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Sep-2025	Global Industrials Fund – A-Anteile (EUR)	0,1562	01-Aug-2025
Global Income Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Okt-2025	Global Industrials Fund – A-Anteile (GBP)	0,0029	01-Aug-2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1613	01-Mai-2025	Global Industrials Fund – A-Anteile (USD)	0,0209	01-Aug-2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1613	01-Aug-2025	Global Industrials Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2717	01-Aug-2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Mai-2025	Global Industrials Fund Y-Anteile (USD)	0,1301	01-Aug-2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Aug-2025	Global Inflation-linked Bond Fund – A-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0040	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7178	01-Mai-2025	Global Inflation-linked Bond Fund – I-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0064	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7178	02-Jun-2025	Global Inflation-linked Bond Fund – Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7447	01-Jul-2025	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Mai-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7227	01-Aug-2025	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02-Jun-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7036	01-Sep-2025	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Jul-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,6916	01-Okt-2025	Global Multi Asset Defensive Fund – A-Anteile (EUR)	0,1136	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0694	01-Mai-2025	Global Multi Asset Defensive Fund B1-Anteile (EUR)	0,0061	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0696	02-Jun-2025	Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def – A-Anteile (EUR)	0,0949	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0701	01-Jul-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	0,1247	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0701	01-Aug-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1021	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0702	01-Sep-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	0,2897	01-Aug-2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0703	01-Okt-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0782	01-Jul-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Mai-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0789	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	02-Jun-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0795	01-Sep-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Jul-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0822	01-Okt-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Aug-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0781	01-Jul-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Sep-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0788	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Okt-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0793	01-Sep-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Mai-2025	Global Multi Asset Dynamic Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0819	01-Okt-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	02-Jun-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	0,2621	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Jul-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,2230	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Aug-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1754	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Sep-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0362	01-Aug-2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Okt-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0524	01-Mai-2025
Global Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1360	01-Mai-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	02-Jun-2025
Global Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1360	01-Aug-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	01-Jul-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Mai-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	01-Aug-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	02-Jun-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0559	01-Sep-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Jul-2025	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0569	01-Okt-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund – A-Anteile (EUR)	0,3435	01-Aug-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0347	01-Mai-2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0371	02-Jun-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1610	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01-Jul-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1610	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0349	01-Aug-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0332	01-Sep-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0325	01-Okt-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0484	01-Mai-2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0475	02-Jun-2025
Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3703	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0451	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0460	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0435	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0438	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0982	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0982	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0112	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0112	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0607	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0611	02-Jun-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0478	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0619	01-Jul-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0482	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0615	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0488	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0618	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0626	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0489	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1391	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0496	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1391	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0312	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0377	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	02-Jun-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0212	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01-Jul-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0264	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0198	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0224	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0975	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0975	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0912	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0912	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1029	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1029	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3464	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0043	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0048	02-Jun-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0031	01-Jul-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0039	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0031	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0035	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1292	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1292	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,1059	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,1116	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	02-Jun-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01-Jul-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01-Mai-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Aug-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	02-Jun-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Sep-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01-Jul-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Okt-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01-Aug-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01-Mai-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01-Sep-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	02-Jun-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01-Okt-2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01-Jul-2025	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1057	01-Mai-2025

[illegible]

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Technology Fund Y-Anteile (EUR)	0,1709	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0186	01-Sep-2025
Global Thematic Opportunities Fund – W-Anteile (GBP)	0,0042	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0161	01-Okt-2025
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0951	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0390	01-Mai-2025
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (USD)	0,0774	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0210	02-Jun-2025
Greater China Fund – A-Anteile (SGD)	0,0097	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0244	01-Jul-2025
Greater China Fund – A-Anteile (USD)	1,0697	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0258	01-Aug-2025
Iberia Fund – A-Anteile (EUR)	1,7843	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0211	01-Sep-2025
Indonesia Fund – A-Anteile (USD)	0,7231	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Okt-2025
Indonesia Fund – Y-Anteile (USD)	0,3758	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0319	01-Mai-2025
Italy Fund – A-Anteile (EUR)	0,9810	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	02-Jun-2025
Italy Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3946	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0199	01-Jul-2025
Japan Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,1556	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0210	01-Aug-2025
Japan Value Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1050	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	01-Sep-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,3660	01-Mai-2025	Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0149	01-Okt-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,6108	02-Jun-2025	Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2230	01-Aug-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,7208	01-Jul-2025	Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0086	01-Mai-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,9179	01-Aug-2025	Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0064	01-Aug-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	5,0691	01-Sep-2025	Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0822	01-Mai-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	5,1700	01-Okt-2025	Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0606	01-Aug-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0453	01-Mai-2025	Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1668	01-Mai-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0478	02-Jun-2025	Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1591	01-Aug-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0492	01-Jul-2025	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1688	01-Mai-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0515	01-Aug-2025	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1611	01-Aug-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0532	01-Sep-2025	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0165	01-Mai-2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0544	01-Okt-2025	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0160	01-Aug-2025
Japan Value Fund A2-Anteile (JPY)	18,2775	01-Aug-2025	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0165	01-Mai-2025
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Mai-2025	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0159	01-Aug-2025
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Aug-2025	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1681	01-Mai-2025
Japan Value Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2154	01-Aug-2025	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1604	01-Aug-2025
Japan Value Fund Y-Anteile (USD) (abgesichert)	0,2043	01-Aug-2025	Sustainable Eurozone Equity Fund – A-Anteile (EUR)	0,0399	01-Aug-2025
Latin America Fund – A-Anteile (USD)	1,1586	01-Aug-2025	Thailand Fund – A-Anteile (USD)	0,7809	01-Aug-2025
Latin America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,4406	01-Aug-2025	Thailand Fund – Y-Anteile (USD)	0,2689	01-Aug-2025
Latin America Fund – Y-Anteile (USD)	0,3588	01-Aug-2025	UK Special Situations Fund – A-Anteile (GBP)	0,0347	01-Aug-2025
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR)	0,3065	01-Aug-2025	UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	0,0433	01-Aug-2025
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,2057	01-Aug-2025	UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0417	01-Aug-2025
Multi Asset Income ESG Fund A-Anteile (USD)	0,5217	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-Anteile (USD)	0,1235	01-Aug-2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1226	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0484	01-Mai-2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1042	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	02-Jun-2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1221	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0481	01-Jul-2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1098	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0478	01-Aug-2025
Nordic Fund – A-Anteile (SEK)	83,1829	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0480	01-Sep-2025
Nordic Fund – Y-Anteile (SEK)	0,7585	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0481	01-Okt-2025
Pacific Fund – A-Anteile (SGD)	0,0107	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0475	01-Mai-2025
Pacific Fund – A-Anteile (USD)	0,2822	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0468	02-Jun-2025
Pacific Fund A-Anteile (USD) (abgesichert)	0,1045	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0471	01-Jul-2025
Pacific Fund – Y-Anteile (USD)	0,2506	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0467	01-Aug-2025
Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2345	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0469	01-Sep-2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0343	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0469	01-Okt-2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0185	02-Jun-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01-Mai-2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0215	01-Jul-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0047	02-Jun-2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0227	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01-Jul-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0047	01-Aug-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7220	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01-Sep-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6400	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01-Okt-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6625	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0391	01-Mai-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6090	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0390	02-Jun-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6125	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0394	01-Jul-2025	US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6110	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0391	01-Sep-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0476	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Okt-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0480	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5335	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0477	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,4560	02-Jun-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0479	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,4830	01-Jul-2025	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0480	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,4335	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3616	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,4415	01-Sep-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3458	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,4445	01-Okt-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3324	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4527	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3780	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4457	02-Jun-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,2681	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4488	01-Jul-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB)	0,4119	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4446	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3473	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4460	01-Sep-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3329	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4465	01-Okt-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3170	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3622	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	02-Jun-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2552	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Jul-2025	US Dollar Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3948	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – Y-Anteile (USD)	0,3928	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	01-Sep-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0347	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Okt-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0335	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0391	01-Mai-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0318	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	02-Jun-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0365	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0389	01-Jul-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0255	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0387	01-Aug-2025	US Dollar Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0402	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0389	01-Sep-2025	US Dollar Cash Fund – A-Anteile (USD)	0,5682	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0390	01-Okt-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0351	01-Mai-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0340	02-Jun-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	01-Jul-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0370	01-Aug-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0251	01-Sep-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0367	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0412	01-Okt-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	01-Mai-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Mai-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	02-Jun-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Jul-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Aug-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	01-Sep-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Sep-2025	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0367	01-Okt-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Okt-2025	US High Yield Fund – A-Anteile (EUR)	0,4858	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mai-2025	US High Yield Fund – A-Anteile (GBP)	0,7356	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02-Jun-2025	US High Yield Fund – A-Anteile (USD)	0,6285	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Jul-2025	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0771	02-Jun-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Aug-2025	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0780	01-Jul-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Sep-2025	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0779	01-Aug-2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Okt-2025	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0777	01-Sep-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0777	01-Okt-2025	US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01-Jul-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9742	01-Mai-2025	US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01-Aug-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0267	02-Jun-2025	US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01-Sep-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0755	01-Jul-2025	US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01-Okt-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0372	01-Aug-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9480	01-Mai-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0485	01-Sep-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9915	02-Jun-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0372	01-Okt-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0372	01-Jul-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7106	01-Mai-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9945	01-Aug-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7164	02-Jun-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0012	01-Sep-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7223	01-Jul-2025	US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9817	01-Okt-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7191	01-Aug-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0691	01-Mai-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7212	01-Sep-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0698	02-Jun-2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7203	01-Okt-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0705	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0544	01-Mai-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0703	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0550	02-Jun-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	01-Jul-2025	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	01-Okt-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0555	01-Aug-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0419	01-Mai-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0557	01-Sep-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0386	02-Jun-2025
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0558	01-Okt-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0381	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0423	01-Mai-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0444	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	02-Jun-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0374	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0385	01-Jul-2025	US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0420	01-Okt-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0449	01-Aug-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Mai-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01-Sep-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0291	02-Jun-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	01-Okt-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0287	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Mai-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0334	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0033	02-Jun-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0280	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0033	01-Jul-2025	US High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0313	01-Okt-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Aug-2025	US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5289	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0032	01-Sep-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0463	01-Mai-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Okt-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	02-Jun-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0474	01-Mai-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0423	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	02-Jun-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0491	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0432	01-Jul-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0416	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0503	01-Aug-2025	US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0467	01-Okt-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0424	01-Sep-2025	US High Yield Fund – RY-Anteile (USD)	0,6014	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0476	01-Okt-2025	US High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,7436	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01-Mai-2025	US High Yield Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0738	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	02-Jun-2025	US High Yield Fund – Y-Anteile (USD)	0,5888	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01-Jul-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0451	01-Mai-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01-Aug-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0417	02-Jun-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01-Sep-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0411	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01-Okt-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0478	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01-Mai-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0404	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	02-Jun-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0453	01-Okt-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01-Jul-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01-Mai-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01-Aug-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0039	02-Jun-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01-Sep-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Jul-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01-Okt-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Aug-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01-Mai-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Sep-2025
US High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	02-Jun-2025	US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0042	01-Okt-2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0469	01-Mai-2025	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01-Jul-2025
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0434	02-Jun-2025	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01-Aug-2025
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0428	01-Jul-2025	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01-Sep-2025
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0498	01-Aug-2025	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01-Okt-2025
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0422	01-Sep-2025	US High Yield Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1085	01-Mai-2025
US High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0473	01-Okt-2025	US High Yield Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1096	01-Aug-2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01-Mai-2025	Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	0,0080	01-Aug-2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	02-Jun-2025	World Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0658	01-Aug-2025

10. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 31. Oktober 2025 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie Börsengänge (Initial Public Offering), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachstehende Tabelle schlüsselt die Einschusszahlungen auf, die zum 31. Oktober 2025 für die einzelnen Teilfonds bei Brokern hinterlegt waren:

Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen am Broker	Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen am Broker
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13.247.424	Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	32.261
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	645.832	Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	19.273
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	3.171.670	Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	44.211
America Fund	USD	4.476.091	Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	668.455
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	148.091	Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	210.653
Asia Pacific Dividend Fund	USD	268	Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	200.941
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	721.363	Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	112.725
Asian Bond Fund	USD	6.852.460	Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	85.677
Asian High Yield Fund	USD	4.292.172	Flexible Bond Fund	GBP	1.345.047
Asian Smaller Companies Fund	USD	11.084	Global Bond Fund	USD	5.893.775
Asian Special Situations Fund	USD	110.000	Global Corporate Bond Fund	USD	6.076.255
Australian Diversified Equity Fund	AUD	257.953	Global Dividend Fund	USD	3.550.149
China Consumer Fund	USD	764.410	Global Dividend Plus Fund	USD	63.221.047
China Focus Fund	USD	57	Global Healthcare Fund	EURO	704.227
China High Yield Fund	USD	2.278.541	Global High Yield Fund	USD	936.140
China Innovation Fund	USD	110.000	Global Hybrids Bond Fund	USD	1.184.105
China RMB Bond Fund	CNY	3.452.347	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	3.090.657
Climate Transition Bond Fund	USD	6.701.831	Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	2.135.955
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	197.496	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	602.425
Emerging Market Debt Fund	USD	3.002.320	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.818.228
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	887.550	Global Multi Asset Income Fund	USD	54.348.283
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	2.541.787	Global Technology Fund	EURO	51.425
Emerging Markets Fund	USD	110.000	Global Thematic Opportunities Fund	USD	24.898
Euro 50 Index Fund	EURO	426.684	Japan Value Fund	JPY	113.210.783
Euro Bond Fund	EURO	5.927.136	Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	9.331.275
Euro Corporate Bond Fund	EURO	2.259.952	Multi Asset Income ESG Fund	USD	1.118.313
Euro Short Term Bond Fund	EURO	10.700.263	Pacific Fund	USD	120.000
Europe Equity ESG Fund	EURO	31	Strategic Bond Fund	USD	13.522.322
European Dividend Plus Fund	EURO	521.978	Structured Credit Income Fund	EURO	24.055
European Dynamic Growth Fund	EURO	696.759	UK Special Situations Fund	GBP	132.000
European High Yield Fund	EURO	1.835.127	US Dollar Bond Fund	USD	29.135.569
European Larger Companies Fund	EURO	26	US High Yield Fund	USD	7.139.523
European Multi Asset Income Fund	EURO	3.061.717			

11. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Summe der Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten belief sich für die einzelnen Kategorien zum 31. Oktober 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Futures
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1.142.920.709	-	1.402.862.181	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	48.903.957	39.536.589
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	145.451.691	3.600.000	404.883.019	30.531.186
America Fund	USD	-	-	463.339.561	60.321.800
American Growth Fund	USD	-	-	14.367.709	-
Asia Equity ESG Fund	USD	-	-	25.715.939	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	-	6.816.247	4.557.803
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	39.700.407	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	57.052.176	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	181.283.408	19.336.496
Asian Bond Fund	USD	-	75.993.098	1.068.793.526	315.076.984
Asian High Yield Fund	USD	-	351.986.719	738.689.166	114.977.091
Asian Smaller Companies Fund	USD	1.634.592	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	145.263.075	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-
China Consumer Fund	USD	174.360.534	-	28.466.029	-
China High Yield Fund	USD	-	157.491.254	490.468.761	85.628.274
China Innovation Fund	USD	11.443.422	-	7.917.747	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	618.566.276	120.834.349
Climate Solutions Fund	USD	106.416	-	64.638	-
Climate Transition Bond Fund	USD	-	24.951.457	1.817.834.958	228.918.706
Emerging Asia Fund	USD	-	-	28.803.756	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1.803.967	-	2.962.076	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	112.808.420	15.286.958

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Futures
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	510.381.917	217.860.775
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	155.171.523	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	453.005.179	44.873.325
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	-	-	34.173.557	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	89.680.014	-
Euro 50 Index Fund	EURO	-	-	-	6.405.970
Euro Bond Fund	EURO	-	42.722.648	405.179.119	203.047.880
Euro Corporate Bond Fund	EURO	-	8.000.000	11.958.752	73.825.082
Euro Short Term Bond Fund	EURO	-	88.177.200	-	658.549.043
Europe Equity ESG Fund	EURO	-	-	13.791.020	-
European Dividend Fund	EURO	-	-	52.406.910	-
European Dividend Plus Fund	EURO	739.428	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EURO	-	-	352.995.232	10.127.144
European Growth Fund	EURO	-	-	27.977.758	-
European High Yield Fund	EURO	-	21.676.942	1.665.232.015	237.242.604
European Larger Companies Fund	EURO	-	-	381.174	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	20.231.220	4.496.987	260.923.367	111.727.660
European Smaller Companies Fund	EURO	-	-	392.875.620	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	65	-	13.533.224	786.774
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	39	-	11.156.647	470.026
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	148.427	533.955	51.286.414	668.442
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	700.278	5.803.589	494.349.017	12.410.597
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	425	-	100.516.575	5.135.259
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	406	-	97.390.576	4.898.404
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	228	-	96.418.133	2.749.096
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	173	-	36.747.199	2.089.449
Flexible Bond Fund	GBP	-	44.229.963	280.814.017	47.069.848
Future Connectivity Fund	USD	-	-	2.496.959	-
Germany Fund	EURO	-	-	33.814.805	-
Global Bond Fund	USD	-	40.875.805	3.626.168.173	50.169.307
Global Consumer Brands Fund	USD	-	-	61.031.203	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	35.430.225	1.174.731.851	245.884.539
Global Demographics Fund	USD	-	-	482.485.268	-
Global Dividend Fund	USD	206.142.847	-	5.684.788.594	-
Global Dividend Plus Fund	USD	60.051.183	-	672.317.203	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	178.517.621	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	9.520.031	-
Global Financial Services Fund	EURO	-	-	63.044.386	-
Global Focus Fund	USD	-	-	158.076.862	-
Global Healthcare Fund	EURO	-	-	1.341.566	13.851.495
Global High Yield Fund	USD	-	3.270.000	463.696.961	22.583.424
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	12.436.415	70.595.659	30.927.777
Global Income Fund	USD	-	235.840.615	6.394.571.125	396.199.967
Global Industrials Fund	EURO	-	-	4.158.293	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	1.581.135.490	112.842.750
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	20.395.527	33.378.623	332.017.658	25.448.861
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1.480.519	877.321	252.722.494	37.367.355
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12.323.701	220.121	63.835.727	22.834.288
Global Multi Asset Income Fund	USD	134.775.179	118.076.204	11.519.083.814	1.259.507.333
Global Short Duration Income Fund	USD	-	56.401.143	4.377.992.502	101.755.740
Global Technology Fund	EURO	1.415.411	-	2.205.997.790	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	12.718	-	-	480.632
India Focus Fund	USD	-	-	104.299	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	-	-	2.319.217.376	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	253.027.501	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	109.556.300.372	8.001.617.455
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	43.182.207	481.384	323.001.313	198.257.710
Multi Asset Income ESG Fund	USD	3.429.633	-	121.529.061	22.126.175
Nordic Fund	SEK	-	-	567.318.764	-
Pacific Fund	USD	2.245.836	-	24.615.700	-
Strategic Bond Fund	USD	-	33.685.753	1.416.360.480	191.728.698
Structured Credit Income Fund	EURO	-	-	18.009.946	723.979
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	2.794.049	-
UK Special Situations Fund	GBP	20.281.304	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	144.674.365	5.907.007.631	1.128.807.479
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	676.389.834	-
US High Yield Fund	USD	-	45.614.288	2.294.300.590	275.828.906
Water & Waste Fund	USD	7.264.179	-	120.105.310	-
World Fund	USD	-	-	638.360.361	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	7.258.999	49.431.276	-	20.580.794
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	659.580	8.927.792	11.358.876	5.981.052
America Fund	USD	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-
Asia Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	5.690.729	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	17.400.500	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	17.744.093	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	3.900.000	-	-
Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	-	4.611.998	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	31.323.124	-	6.372.059

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	57.497.132	-	7.322.190
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-
Euro 50 Index Fund	EURO	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EURO	-	99.436.136	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EURO	-	40.000.000	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EURO	-	-	-	-
Europe Equity ESG Fund	EURO	-	-	-	-
European Dividend Fund	EURO	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EURO	-	-	1.778.737	-
European Dynamic Growth Fund	EURO	-	-	-	-
European Growth Fund	EURO	-	-	-	-
European High Yield Fund	EURO	-	-	-	-
European Larger Companies Fund	EURO	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	-	7.591.610	96.675	1.544.360
European Smaller Companies Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	222.085	265.792	461.413	148.429
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	2.539.532	3.039.318	2.175.509	3.525.662
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	84.557.667	48.896.019	-	30.062.589
Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-
Germany Fund	EURO	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	-	-	-	-
Global Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	3.458.999	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	243.955.985	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	-	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EURO	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-
Global Healthcare Fund	EURO	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	1.011.016.037	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	22.389.860	-	4.554.766
Global Industrials Fund	EURO	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	85.304.484	102.092.610	-	57.012.654
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	463.352	6.271.727	35.098.125	5.211.043
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	168.649	517.613	36.851.378	176.953
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	110.620.333	1.921.412.808	18.224.029
Global Short Duration Income Fund	USD	-	10.116.976	-	100.116.635
Global Technology Fund	EURO	-	-	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	-
India Focus Fund	USD	-	-	-	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	65.097.417	-	39.577.767	711.288
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	-	4.575.467	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-
Strategic Bond Fund	USD	284.822.397	151.503.002	-	86.260.564
Structured Credit Income Fund	EURO	-	-	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	484.542	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	14.595.882.042	-
Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

12. Engagement in Differenzkontrakten von Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Differenzkontrakten, aufgegliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Differenzkontrakten, stellt sich zum 31. Oktober 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	110.026	(1.756.061)	(738.539)	3.138.359	5.897.112
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	61.607	(32.139)	(6.534)	57.437	(54.439)
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	(57.594)
China Consumer Fund	USD	35.968	52.505	730.809	(341.582)	(98.615)
China Innovation Fund	USD	(35.984)	144.286	-	(64.672)	-
Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	(376)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(6.044)	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EURO	272	-	(8.821)	(11.169)	(140)
European Multi Asset Income Fund	EURO	(62.700)	-	(305)	-	(301.642)

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	-	-	-	-	(2)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	-	-	-	-	(1)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	(2.448)	-	-	-	(1)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	(11.542)	-	-	-	(20)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	-	-	-	-	(13)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	-	-	-	-	(12)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	-	-	-	-	(7)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	-	-	-	-	(5)
Global Dividend Fund	USD	-	-	(3.064.598)	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(768.522)	-	(7.762)
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	(185.316)	(13.775)	(5.319)	24.453	46.198
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	-	-	44.509
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(36.562)	-	118.766	-	(50.174)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(844.114)	-	(60.297)	-	-
Global Technology Fund	EURO	-	-	-	-	(41.630)
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	(374)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(109.405)	-	494.772	-	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	(10.327)	-	73.214	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	(195.798)
UK Special Situations Fund	GBP	3.564	42.350	197.326	25.632	(40.206)
Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	(52.948)

13. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsgesellschaft eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern zu Sätzen erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip des freien Kapitalverkehrs innerhalb der EU die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und des EWR gegenüber Ländern genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung des Verwaltungsrats wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen den Verjährungsvorschriften und den verfahrensrechtlichen Anforderungen der einzelnen Länder. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 gingen keine Rückforderungen ein. Die Quellensteuerrückforderungen werden in der Aufstellung des Nettovermögens bei den Dividenden- und Zinsforderungen in den Bilanzen ausgewiesen.

14. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Geschäftsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über den Anteilsbestand der einzelnen Teilfonds zu erhalten, in die Sie investieren. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

15. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 31. Oktober 2025 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs angewandt wurde. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international als chinesischer Yuan („CNY“) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als CNH bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zur Bestimmung des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet und ist im gesamten Bericht als Basiswährung des China RMB Bond Fund zu verstehen.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,528935	Indische Rupie (INR)	88,77125
Brasilianischer Real (BRL)	5,37865	Indonesische Rupiah (IDR)	16.630
Kanadischer Dollar (CAD)	1,40185	Israelischer Schekel (ILS)	3,26335
Chilenischer Peso (CLP)	942,5	Japanischer Yen (JPY)	154,125
Chinesischer Renminbi (CNY)	7,1243	Koreanischer Won (KRW)	1.424,75
Kolumbianischer Peso (COP)	3.860,94	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,188
Tschechische Krone (CZK)	21,10665	Mexikanischer Peso (MXN)	18,57
Dänische Krone (DKK)	6,47625	Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,748099
Ägyptisches Pfund (EGP)	47,24	Nigerianischer Naira (NGN)	1.426,8
Euro (EUR)	0,867303	Norwegische Krone (NOK)	10,12705
Hongkong-Dollar (HKD)	7,77215	Peruanischer Sol (PEN)	3,37055
Ungarischer Forint (HUF)	336,42675	Philippinischer Peso (PHP)	58,85

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Polnischer Zloty (PLN)	3,6934	Sri Lankische Rupie (LKR)	304,45
Pfund Sterling (GBP)	0,76176	Schwedische Krone (SEK)	9,4987
Katar-Riyal (QAR)	3,641	Schweizer Franken (CHF)	0,8037
Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,4107	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	30,741
Russischer Rubel (RUB)	80,8	Thailändischer Baht (THB)	32,335
Saudi-Riyal (SAR)	3,7503	Türkische Lira (TRY)	42,0495
Serbischer Dinar (RSD)	101,66	VAE-Dirham (AED)	3,67295
Singapur-Dollar (SGD)	1,3019	Uruguayischer Peso (UYU)	39,855
Südafrikanischer Rand (ZAR)	17,3375	Vietnamesischer Dong (VND)	26,315

16. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgende Anteilsklassen wurden nach dem Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Asia Equity ESG Fund	I-Anteile (USD)	12/11/2025
Global Bond Fund	I-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	26/11/2025
Global Corporate Bond Fund	I-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	26/11/2025
Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	26/11/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	26/11/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	26/11/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	26/11/2025
Global Multiple Opportunities Fund	Y-Anteile (EUR)	26/11/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	26/11/2025
US Dollar Bond Fund	I-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	26/11/2025

Die folgenden Teilfonds wurden nach dem am 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Fidelity Target 2020 (Euro) Fund	17/11/2025
Fidelity Target 2020 Fund	17/11/2025

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem am 31. Oktober 2025 endenden Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	A-Anteile (EUR)	17/11/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	17/11/2025
	P-ACC-Anteile (EUR)	17/11/2025
Fidelity Target™ 2020 Fund	A-Anteile (USD)	17/11/2025

Am 3. November 2025 wurde der Multi Asset Income ESG Fund in Global Multiple Opportunities Fund umbenannt und seine Basiswährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Nach dieser Änderung der Basiswährung wurden die folgenden Anteilsklassen umbenannt:

- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) wurden in A-Anteile (EUR) umbenannt;
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert) wurden in E-ACC-Anteile (EUR) umbenannt;
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert) wurden in REST I-ACC-Anteile (EUR) umbenannt;
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert) wurde in A-ACC-Anteile (EUR) umbenannt.

17. Nur für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz

Repräsentant in der Schweiz (der „Repräsentant“) ist BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

Aktienfonds

	Anteilsklasse	TER (%)*
America Fund	A-Anteile (USD)	1,89
America Fund	A-Anteile (EUR)	1,89
America Fund	A-Anteile (GBP)	1,89
America Fund	A-Anteile (SGD)	1,89
America Fund	A-Anteile (SGD) (hedged)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,89
America Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,89
America Fund	B1-ACC-Anteile (USD)	2,89
America Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89
America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39
America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64
America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,88
America Fund	SR-ACC-Anteile (USD)	1,69
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,69
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,04
America Fund	Y-Anteile (USD)	1,04
America Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04
America Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	1,04
America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04
American Growth Fund	A-Anteile (USD)	1,90
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90
American Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
American Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
American Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
American Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,05
American Growth Fund	Y-Anteile (USD)	1,05
American Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05
American Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
ASEAN Fund	A-Anteile (USD)	1,95
ASEAN Fund	A-Anteile (SGD)	1,95
ASEAN Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
ASEAN Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,95
ASEAN Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,94
ASEAN Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
ASEAN Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
ASEAN Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,11
ASEAN Fund	Y-Anteile (USD)	1,10
ASEAN Fund	Y-Anteile (SGD)	1,10
ASEAN Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
ASEAN Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	1,09
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (USD)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (GBP)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-Anteile (SGD)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,91
Asia Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,91
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,91
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,91
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,92
Asia Equity ESG Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92
Asia Equity ESG Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,91
Asia Equity ESG Fund	C-Anteile (USD)	2,91
Asia Equity ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Asia Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,91
Asia Equity ESG Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,75
Asia Equity ESG Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,72
Asia Equity ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Asia Equity ESG Fund	Y-Anteile (USD)	1,07
Asia Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Asia Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91
Asia Pacific Opportunities Fund	A-Anteile (EUR)	1,91
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,91
Asia Pacific Opportunities Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
Asia Pacific Opportunities Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
Asia Pacific Opportunities Fund	I-Anteile (EUR)	0,90
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,90
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-Anteile (EUR)	1,06
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06
Asian Smaller Companies Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Asian Smaller Companies Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,93
Asian Smaller Companies Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Asian Smaller Companies Fund	I-Anteile (USD)	0,91
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91
Asian Smaller Companies Fund	Y-Anteile (USD)	1,08
Asian Smaller Companies Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,08
Asian Special Situations Fund	A-Anteile (USD)	1,92
Asian Special Situations Fund	A-Anteile (GBP)	1,92
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,92
Asian Special Situations Fund	Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	1,92
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,92
Asian Special Situations Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42
Asian Special Situations Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Asian Special Situations Fund	I-Anteile (USD)	0,91
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,90
Asian Special Situations Fund	R-ACC-Anteile (USD)	0,49
Asian Special Situations Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,72
Asian Special Situations Fund	W-Anteile (GBP)	1,07
Asian Special Situations Fund	Y-Anteile (USD)	1,07
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07
AustralianDiversified Equity Fund	A-Anteile (AUD)	1,92
AustralianDiversified Equity Fund	A-ACC-Anteile (AUD)	1,92
AustralianDiversified Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,92
AustralianDiversified Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85
AustralianDiversified Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07
AustralianDiversified Equity Fund	Y-ACC-Anteile (AUD)	1,07
AustralianDiversified Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
China Consumer Fund	A-Anteile (USD)	1,90
China Consumer Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
China Consumer Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
China Consumer Fund	A-Anteile (SGD)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1,90
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90
China Consumer Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,90
China Consumer Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,90
China Consumer Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40
China Consumer Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,90
China Consumer Fund	RA-ACC-Anteile (EUR)	1,73
China Consumer Fund	W-Anteile (GBP)	1,05
China Consumer Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05
China Consumer Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
China Focus Fund	A-Anteile (USD)	1,90
China Focus Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
China Focus Fund	A-Anteile (SGD)	1,90
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90
China Focus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,90
China Focus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,90
China Focus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,90
China Focus Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89
China Focus Fund	C-Anteile (USD)	2,90
China Focus Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40
China Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
China Focus Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,70
China Focus Fund	X-MINCOME-Anteile (USD)	0,05
China Focus Fund	Y-Anteile (USD)	1,05
China Focus Fund	Y-Anteile (GBP)	1,05
China Focus Fund	Y-Anteile (SGD)	1,05
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
China Innovation Fund	A-Anteile (USD)	1,95
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,95
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,95
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,94
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,95
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,95
China Innovation Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,94
China Innovation Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,44
China Innovation Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
China Innovation Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
China Innovation Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
China Innovation Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,10
Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
Climate Solutions Fund	A-Anteile (EUR)	1,95
Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,95
Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,95
Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,95
Climate Solutions Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,70
Climate Solutions Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Climate Solutions Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91
Climate Solutions Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10
Climate Solutions Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
Emerging Asia Fund	A-Anteile (USD)	1,94
Emerging Asia Fund	A-Anteile (EUR)	1,94
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,94
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,94
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,94
Emerging Asia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
Emerging Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Emerging Asia Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (USD)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (EUR)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (GBP)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,94
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Emerging Markets Equity ESG Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-Anteile (USD)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-Anteile (GBP)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	0,91
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-Anteile (CHF)	0,61
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,75
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-GDIST-Anteile (GBP)	0,61
Emerging Markets Equity ESG Fund	W-Anteile (GBP)	1,08
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (HUF)	1,08
Emerging Markets Ex China Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
Emerging Markets Ex China Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Emerging Markets Ex China Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,70
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,86
Emerging Markets Ex China Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,85
Emerging Markets Ex China Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,10
Emerging Markets Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Emerging Markets Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Emerging Markets Fund	A-Anteile (GBP)	1,93
Emerging Markets Fund	A-Anteile (SGD)	1,93
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,93
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93
Emerging Markets Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43
Emerging Markets Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Emerging Markets Fund	I-Anteile (EUR)	0,91
Emerging Markets Fund	I-Anteile (GBP)	0,91
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Emerging Markets Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,59
Emerging Markets Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,73
Emerging Markets Fund	W-Anteile (GBP)	1,09
Emerging Markets Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Emerging Markets Fund	Y-Anteile (USD)	1,08
Emerging Markets Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,08
Euro 50 Index Fund	A-Anteile (EUR)	0,30
Euro 50 Index Fund	A-Anteile (GBP)	0,30
Euro 50 Index Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,30
Euro 50 Index Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,20
Europe Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Europe Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Europe Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,93
Europe Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,93
Europe Equity ESG Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43
Europe Equity ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Europe Equity ESG Fund	I-Anteile (EUR)	0,81
Europe Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
Europe Equity ESG Fund	W-Anteile (GBP)	1,08
Europe Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
Europe Equity ESG Fund	Y-Anteile (SGD)	1,07
Europe Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
European Dynamic Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-Anteile (SGD)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,90
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90
European Dynamic Growth Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39
European Dynamic Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89
European Dynamic Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
European Dynamic Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
European Dynamic Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
European Dynamic Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,05
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,89
European Growth Fund	A-Anteile (SGD)	1,89
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,89
European Growth Fund	C-Anteile (EUR)	2,89
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
European Growth Fund	SR-ACC-Anteile (EUR)	1,69
European Growth Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69
European Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
European Growth Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,08
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90
European Growth Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,90
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,07
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,05
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
European Growth Fund	RA-ACC-Anteile (EUR)	1,16
European Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09
European Growth Fund	A-Anteile (USD)	1,91
European Growth Fund	A-Anteile (SGD)	1,91
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
European Growth Fund	I-Anteile (USD)	0,88
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89
European Growth Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,79
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,93
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
European Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,08
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,05
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,05
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
European Growth Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90
Global Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90
Global Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91
Global Consumer Brands Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89
Global Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40
Global Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,40
Global Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
Global Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,65
Global Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Global Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,87
Global Consumer Brands Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06
Global Consumer Brands Fund	Y-Anteile (EUR)	1,06
Global Consumer Brands Fund	Y-Anteile (GBP)	1,06
Global Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Global Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06
Global Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,06
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91
Global Demographics Fund	A-Anteile (EUR)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,91
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91
Global Demographics Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
Global Demographics Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,66
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,06
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,06
Global Demographics Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
Global Demographics Fund	A-Anteile (USD)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Global Demographics Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
Global Demographics Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05
Global Demographics Fund	A-Anteile (USD)	1,90
Global Demographics Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,65
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (CHF)	0,84
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,84
Global Demographics Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
Global Demographics Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05
Global Demographics Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-Anteile (GBP)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
Global Demographics Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90
Global Demographics Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,90
Global Demographics Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,90
Global Demographics Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40
Global Demographics Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
Global Demographics Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Demographics Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
Global Demographics Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
Global Demographics Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Healthcare Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Global Industrials Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Global Industrials Fund	A-Anteile (GBP)	1,92
Global Industrials Fund	A-Anteile (USD)	1,92
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,92
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,92
Global Industrials Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92
Global Industrials Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Global Industrials Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Global Industrials Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07
Global Industrials Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07
Global Industrials Fund	Y-Anteile (USD)	1,10
Global Industrials Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Global Industrials Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07
Global Technology Fund	A-Anteile (EUR)	1,89
Global Technology Fund	A-Anteile (GBP)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,88
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,88
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,88
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,89
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,88
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,89
Global Technology Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,88
Global Technology Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,88
Global Technology Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,38
Global Technology Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,63
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89
Global Technology Fund	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	0,89
Global Technology Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04
Global Technology Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Global Technology Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (USD)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (EUR)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90
Global Thematic Opportunities Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40
Global Thematic Opportunities Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65
Global Thematic Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Global Thematic Opportunities Fund	W-Anteile (GBP)	1,07
Global Thematic Opportunities Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
Global Thematic Opportunities Fund	Y-Anteile (USD)	1,05
Global Thematic Opportunities Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Greater China Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Greater China Fund	A-Anteile (SGD)	1,93
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,93
Greater China Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43
Greater China Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Greater China Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Greater China Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,73
Greater China Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Iberia Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Iberia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Iberia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Iberia Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Iberia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
India Focus Fund	A-Anteile (USD)	1,93
India Focus Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
India Focus Fund	A-Anteile (GBP)	1,93

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
India Focus Fund	A-Anteile (SGD)	1,93
India Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
India Focus Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,93
India Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
India Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
India Focus Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91
India Focus Fund	Y-Anteile (USD)	1,08
India Focus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
India Focus Fund	Y-Anteile (GBP)	1,08
India Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
India Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
Indonesia Fund	A-Anteile (USD)	1,95
Indonesia Fund	Y-Anteile (USD)	1,10
Indonesia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
Italy Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Italy Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Italy Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42
Italy Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Italy Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Italy Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07
Italy Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Japan Equity ESG Fund	A-Anteile (JPY)	1,92
Japan Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Japan Equity ESG Fund	A-Anteile (SGD)	1,92
Japan Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Japan Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	1,92
Japan Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,92
Japan Equity ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Japan Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
Japan Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89
Japan Equity ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07
Japan Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07
Japan Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,07
Japan Growth Fund	A-Anteile (JPY)	1,94
Japan Growth Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,89
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,09
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,09
Japan Value Fund	A2-Anteile (JPY)	1,92
Japan Value Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,89
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (JPY)	1,89
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,89
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,89
Japan Value Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	1,89
Japan Value Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,90
Japan Value Fund	B-Anteile (JPY)	2,90
Japan Value Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,89
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,89
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89
Japan Value Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,89
Japan Value Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05
Japan Value Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,05
Japan Value Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Japan Value Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	1,05
Japan Value Fund	Y-Anteile (USD) (hedged)	1,05
Latin America Fund	A-Anteile (USD)	1,95
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Latin America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,44
Latin America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
Latin America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,92
Latin America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10
Latin America Fund	Y-Anteile (USD)	1,10
Latin America Fund	Y-Anteile (EUR)	1,10
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,10
Nordic Fund	A-Anteile (SEK)	1,92
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,92
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,92
Nordic Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Nordic Fund	Y-Anteile (SEK)	1,07
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (SEK)	1,07
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilklasse	TER (%)*
Pacific Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Pacific Fund	A-Anteile (SGD)	1,93
Pacific Fund	A-Anteile (USD) (hedged)	1,93
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,93
Pacific Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Pacific Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Pacific Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08
Pacific Fund	Y-Anteile (USD)	1,08
Pacific Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Pacific Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
Pacific Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,92
Sustainable Eurozone Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Sustainable Eurozone Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Sustainable Eurozone Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07
Sustainable Eurozone Equity Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Sustainable Eurozone Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,95
Sustainable Global Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,70
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,85
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,85
Sustainable Global Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Sustainable Global Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
Sustainable Global Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,10
Sustainable US Equity Fund	A-Anteile (USD)	1,94
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,94
Sustainable US Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,90
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,89
Sustainable US Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,09
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,09
Switzerland Fund	A-Anteile (CHF)	1,92
Switzerland Fund	A-ACC-Anteile (CHF)	1,92
Switzerland Fund	Y-ACC-Anteile (CHF)	1,07
Thailand Fund	A-Anteile (USD)	1,95
Thailand Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,95
Thailand Fund	Y-Anteile (USD)	1,10
Thailand Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,10
UK Special Situations Fund	A-Anteile (GBP)	1,93
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	1,93
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
UK Special Situations Fund	I-Anteile (GBP)	0,90
UK Special Situations Fund	W-Anteile (GBP)	1,00
UK Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,09
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91
Water & Waste Fund	A-Anteile (EUR)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,91
Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91
Water & Waste Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
Water & Waste Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41
Water & Waste Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,41
Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,66
Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,84
Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,89
Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,79
Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (CHF)	0,79
Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,79
Water & Waste Fund	W-Anteile (GBP)	1,06
Water & Waste Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Water & Waste Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06
Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	1,06
Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06
World Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,88
World Fund	A-Anteile (EUR)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,88
World Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,88
World Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,88
World Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,63
World Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88
World Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88
World Fund	I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	0,88
World Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,45
World Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,87
World Fund	Y-Anteile (EUR)	1,03
World Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04
World Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,03
World Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,03
Ertragsorientierte Aktienfonds		
Asia Pacific Dividend Fund	A-Anteile (USD)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,94
Asia Pacific Dividend Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2,94
Asia Pacific Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,95
Asia Pacific Dividend Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,95
Asia Pacific Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,44
Asia Pacific Dividend Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,44
Asia Pacific Dividend Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Asia Pacific Dividend Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,67
Asia Pacific Dividend Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,49
Asia Pacific Dividend Fund	RA-MINCOME-Anteile (USD)	1,49
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,90
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,90
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,90
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,90
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,89
Asia Pacific Dividend Fund	Y-Anteile (USD)	1,09
Asia Pacific Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
European Dividend Fund	A-Anteile (EUR)	1,91
European Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91
European Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,91
European Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,91
European Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	1,91
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,91
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,91
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,91
European Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,91
European Dividend Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	2,91
European Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
European Dividend Fund	B1-MDIST-Anteile (EUR)	2,92
European Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41
European Dividend Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,40
European Dividend Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
European Dividend Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,66
European Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90
European Dividend Fund	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,90
European Dividend Fund	W-Anteile (GBP)	1,06
European Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06
European Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,06
European Dividend Plus Fund	A-Anteile (EUR)	1,95
European Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,95

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
European Dividend Plus Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,95
European Dividend Plus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10
European Dividend Plus Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,10
European Dividend Plus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,12
European Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,10
European Dividend Plus Fund	Y-GDIST-Anteile (EUR)	1,11
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89
Global Dividend Fund	Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,89
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,89
Global Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,89
Global Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,89
Global Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,89
Global Dividend Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,88
Global Dividend Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,89
Global Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89
Global Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,88
Global Dividend Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,89
Global Dividend Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,89
Global Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39
Global Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,39
Global Dividend Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,39
Global Dividend Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,39
Global Dividend Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64
Global Dividend Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,64
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89
Global Dividend Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,89
Global Dividend Fund	RY-Anteile (EUR)	0,76
Global Dividend Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69
Global Dividend Fund	SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,69
Global Dividend Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04
Global Dividend Fund	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	1,04
Global Dividend Fund	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,04
Global Dividend Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04
Global Dividend Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,04
Global Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,04
Global Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,04
Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (USD)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (GBP)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,92

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,92
Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,93
Global Dividend Plus Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,92
Global Dividend Plus Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,93
Global Dividend Plus Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	2,93
Global Dividend Plus Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	2,93
Global Dividend Plus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68
Global Dividend Plus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,93
Global Dividend Plus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Global Dividend Plus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08
Global Dividend Plus Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,09
Global Dividend Plus Fund	Y-Anteile (USD)	1,09
Global Dividend Plus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08
Global Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08
Global Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08
Global Dividend Plus Fund	Y-GDIST-Anteile (EUR)	1,08
Global Dividend Plus Fund	Y-QDIST-Anteile (USD)	1,08
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,92
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,92
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,92
Global Equity Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92
Global Equity Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92
Global Equity Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92
Global Equity Income Fund	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,93
Global Equity Income Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,92
Global Equity Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42
Global Equity Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,40
Global Equity Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67
Global Equity Income Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,67
Global Equity Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,68
Global Equity Income Fund	I-Anteile (USD)	0,90
Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90
Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Equity Income Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,90
Global Equity Income Fund	W-Anteile (GBP)	1,07
Global Equity Income Fund	X-ACC-Anteile (GBP)	0,10
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05
Global Equity Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,07
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,86
Global Equity Income ESG Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91
Global Equity Income ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91
Global Equity Income ESG Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,90
Global Equity Income ESG Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,91
Global Equity Income ESG Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,91
Global Equity Income ESG Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,91
Global Equity Income ESG Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,90
Global Equity Income ESG Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
Global Equity Income ESG Fund	B1-MDIST-Anteile (EUR)	2,91
Global Equity Income ESG Fund	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,91
Global Equity Income ESG Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,91
Global Equity Income ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66
Global Equity Income ESG Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,63
Global Equity Income ESG Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,66
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,89
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,89
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (NOK) (hedged)	0,88
Global Equity Income ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06
Global Equity Income ESG Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Global Equity Income ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
Global Equity Income ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Global Equity Income ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Equity Income ESG Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,06
Multi-Asset-Fonds	A-Anteile (EUR)	1,49
	A-ACC-Anteile (EUR)	1,49
	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,49
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,49
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,49
	D-ACC-Anteile (EUR)	1,99
	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,98
	E-ACC-Anteile (EUR)	2,04
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,03
	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,94
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,94
	A-Anteile (EUR)	1,38
	Vermögens. Def A-Anteile (EUR)	1,38
	A-ACC-Anteile (EUR)	1,38
	A-ACC-Anteile (SGD)	1,38
	A-ACC-Anteile (USD)	1,38
	B1-Anteile (EUR)	2,39
	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,38
	D-ACC-Anteile (EUR)	1,63
	E-ACC-Anteile (EUR)	1,68
	I-ACC-Anteile (EUR)	0,59
	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	0,60
	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,78
	Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	0,78
	A-Anteile (USD)	1,71
	A-Anteile (EUR)	1,71
	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (USD)	1,71
	A-ACC-Anteile (EUR)	1,71
	A-ACC-Anteile (HKD)	1,71
	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,71
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,69
	B-ACC-Anteile (USD)	2,70
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,69
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,31
	I-ACC-Anteile (USD)	0,75
	I-ACC-Anteile (EUR)	0,71
	W-ACC-Anteile (GBP)	0,95
	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,94
	A-Anteile (USD)	1,76
	A-Anteile (EUR)	1,76
	Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,76
	A-ACC-Anteile (EUR)	1,76
	A-ACC-Anteile (SGD)	1,75
	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,76
	E-ACC-Anteile (EUR)	2,36
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,36
	I-ACC-Anteile (USD)	0,89
	I-ACC-Anteile (EUR)	0,82
	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,06
	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06
	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06
	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06
	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,05
	A-ACC-Anteile (USD)	1,71
	A-Anteile (EUR)	1,71
	A-ACC-Anteile (EUR)	1,71
	A-ACC-Anteile (HKD)	1,71
	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,71
	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,71
	Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,71
	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,71
	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,71
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,71
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,71
	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,71
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,71
	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,71
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,71

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,71
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,71
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,71
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,71
Global Multi Asset Income Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,70
Global Multi Asset Income Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,71
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,21
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,21
Global Multi Asset Income Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,21
Global Multi Asset Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,21
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,31
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,31
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	2,31
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,31
Global Multi Asset Income Fund	I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,85
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,83
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,85
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,85
Global Multi Asset Income Fund	I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,85
Global Multi Asset Income Fund	I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,86
Global Multi Asset Income Fund	X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,15
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,01
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,01
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,01
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,01
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,01
Global Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,01
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-Anteile (EUR)	1,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,15
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,71
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,90
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Multi Asset Income ESG Fund	A-Anteile (USD)	1,79
Multi Asset Income ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,79
Multi Asset Income ESG Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,79
Multi Asset Income ESG Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,39
Multi Asset Income ESG Fund	REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,07
Multi Asset Income ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09
Rentenfonds		
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,44
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,44
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,44
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,44
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,44
Asia Pacific Bond ESG Fund	E-ACC-Anteile (USD)	1,94
Asia Pacific Bond ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,60
Asia Pacific Bond ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,61
Asia Pacific Bond ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,64
Asia Pacific Bond ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,87
Asia Pacific Bond ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,84
Asia Pacific Bond ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,84
Asia Pacific Bond ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,84
Asia Pacific Strategic Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,85
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,44
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,44
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,45
Asia Pacific Strategic Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,76
Asia Pacific Strategic Income Fund	Y-Anteile (USD)	0,95
Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,06
Asian Bond Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,06
Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,06
Asian Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,06
Asian Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,06
Asian Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,06
Asian Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,06

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Asian Bond Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,06
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,06
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,06
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,06
Asian Bond Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,06
Asian Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,06
Asian Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,36
Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,49
Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49
Asian Bond Fund	I-MDIST-Anteile (RMB)	0,44
Asian Bond Fund	I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	0,49
Asian Bond Fund	I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	0,49
Asian Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,66
Asian Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,66
Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,66
Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,66
Asian Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,66
Asian Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (USD)	0,66
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-Anteile (RMB) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,40
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,41
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (HKD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,40
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,40
Asian High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,40
Asian High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,41
Asian High Yield Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2,40
Asian High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,90
Asian High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74
Asian High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	0,74
Asian High Yield Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	0,90
Asian High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,90
China High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,61
China High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,61
China High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,79
China High Yield Fund	W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	0,96
China High Yield Fund	Y-Anteile (USD)	0,96
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB)	1,10
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,10
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,10
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,09
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,10
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)	1,10
China RMB Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,60
China RMB Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,51
China RMB Bond Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,51
China RMB Bond Fund	I-QDIST-Anteile (GBP)	0,51
China RMB Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,70
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,70
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,70

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
China RMB Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,70
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)	0,70
Climate Transition Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,08
Climate Transition Bond Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,08
Climate Transition Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,08
Climate Transition Bond Fund	E-ACC-Anteile (USD)	1,48
Climate Transition Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,48
Climate Transition Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,50
Climate Transition Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49
Climate Transition Bond Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,50
Climate Transition Bond Fund	W-Anteile (GBP) (hedged)	0,68
Climate Transition Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,68
Climate Transition Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,68
Climate Transition Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,68
Climate Transition Bond Fund	Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,68
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,65
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,64
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,64
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,65
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,64
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,64
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,64
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (USD)	2,04
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,04
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,94
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,95
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (USD)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (EUR)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1,62
Emerging Market Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,62
Emerging Market Debt Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,62
Emerging Market Debt Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,61
Emerging Market Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,02
Emerging Market Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,02
Emerging Market Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,02
Emerging Market Debt Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74
Emerging Market Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,75
Emerging Market Debt Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,92
Emerging Market Debt Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,05
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,92
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,92
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,91
Emerging Market Debt Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,91
Emerging Market Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,92
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,65
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,65
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,65
Emerging Market Local Currency Debt Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,95
Emerging Market Local Currency Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,04
Emerging Market Local Currency Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	2,05
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (USD)	0,76
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (EUR)	0,76
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (GBP)	0,71
Emerging Market Local Currency Debt Fund	R-ACC-Anteile (USD)	0,51
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,95
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,95
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,95
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (USD)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (EUR)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,64
Emerging Market Total Return Debt Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,04
Emerging Market Total Return Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,04
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-Anteile (USD)	0,75

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,75
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,72
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,75
Emerging Market Total Return Debt Fund	R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,52
Emerging Market Total Return Debt Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,94
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,94
Euro Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,00
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,00
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,00
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,00
Euro Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,11
Euro Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,07
Euro Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,08
Euro Bond Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,00
Euro Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,00
Euro Bond Fund	B1-QDIST-Anteile (EUR)	1,99
Euro Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,40
Euro Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,49
Euro Bond Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Euro Bond Fund	Y-Anteile (EUR)	0,65
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,65
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,64
Euro Corporate Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,05
Euro Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Euro Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,05
Euro Corporate Bond Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,05
Euro Corporate Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,35
Euro Corporate Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,45
Euro Corporate Bond Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,45
Euro Corporate Bond Fund	I-Anteile (EUR)	0,49
Euro Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,49
Euro Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,67
Euro Corporate Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,67
Euro Short Term Bond Fund	A-Anteile (EUR)	0,71
Euro Short Term Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,71
Euro Short Term Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	1,71
Euro Short Term Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	0,86
Euro Short Term Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	0,86
Euro Short Term Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,39
Euro Short Term Bond Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,24
Euro Short Term Bond Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Euro Short Term Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,49
Euro Short Term Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,39
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD)	1,39
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,39
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,39
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,39
European High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	2,39
European High Yield Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,69
European High Yield Fund	D-MDIST-Anteile (EUR)	1,69
European High Yield Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,64
European High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,89
European High Yield Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,74
European High Yield Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,74
European High Yield Fund	RY-Anteile (EUR)	0,72
European High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,72
European High Yield Fund	Y-Anteile (EUR)	0,89

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,89
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,90
European High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	0,89
European High Yield Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,90
Flexible Bond Fund	A-Anteile (GBP)	1,45
Flexible Bond Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,45
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	1,45
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,45
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,44
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,45
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	1,46
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,46
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,46
Flexible Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,05
Flexible Bond Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,05
Flexible Bond Fund	I-Anteile (GBP)	0,61
Flexible Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,60
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (GBP)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,82
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,80
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,86
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,86
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,86
Global Bond Fund	A-Anteile (USD)	1,05
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,05
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,05
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05
Global Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,05
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,49
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49
Global Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,65
Global Bond Fund	X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	0,09
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,65
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,49
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05
Global Corporate Bond Fund	S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	0,93
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,67
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,67
Global High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,43
Global High Yield Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Global High Yield Fund	Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,43
Global High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,47
Global High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Global High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,51
Global High Yield Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,83
Global High Yield Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1,83
Global High Yield Fund	I-Anteile (EUR) (hedged)	0,74
Global High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74
Global High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,96
Global High Yield Fund	W-MDIST-Anteile (GBP)	0,93
Global High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,93
Global High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,95
Global High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	0,93
Global Hybrids Bond Fund	Y-Anteile (USD)	0,83
Global Hybrids Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,33
Global Hybrids Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,33
Global Hybrids Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,33
Global Hybrids Bond Fund	I-Anteile (EUR)	0,64
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,83
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,83
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,83
Global Hybrids Bond Fund	Y-Anteile (EUR)	0,83
Global Income Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,83
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,30
Global Income Fund	Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	1,31

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,31
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,31
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,31
Global Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,31
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,29
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,31
Global Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,31
Global Income Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,31
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,31
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,31
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,30
Global Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,31
Global Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,30
Global Income Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,30
Global Income Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,30
Global Income Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	2,30
Global Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,31
Global Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,29
Global Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	2,29
Global Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,31
Global Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,71
Global Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,71
Global Income Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR)	1,90
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,91
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,93
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,91
Global Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,81
Global Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,80
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	0,71
Global Inflation-linked Bond Fund	A-Anteile (GBP) (hedged)	0,71
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,71
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	0,71
Global Inflation-linked Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,86
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,38
Global Inflation-linked Bond Fund	I-Anteile (GBP) (hedged)	0,39
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,39
Global Inflation-linked Bond Fund	X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,08
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-Anteile (GBP) (hedged)	0,51
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,51
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,51
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,04
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	1,06
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	1,06
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,05
Global Short Duration Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05
Global Short Duration Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,05
Global Short Duration Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,05
Global Short Duration Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	2,05
Global Short Duration Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,06
Global Short Duration Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,25
Global Short Duration Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,25
Global Short Duration Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,35
Global Short Duration Income Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,35
Global Short Duration Income Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR)	1,35
Global Short Duration Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,35
Global Short Duration Income Fund	W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,65
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,65
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,65

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,64
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,65
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,65
Global Short Duration Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,65
Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,43
Strategic Bond Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,73
Strategic Bond Fund	D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,73
Strategic Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,03
Strategic Bond Fund	E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,03
Strategic Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,60
Strategic Bond Fund	REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,10
Strategic Bond Fund	Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	1,43
Strategic Bond Fund	W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	0,78
Strategic Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,78
Strategic Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,78
Strategic Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,78
Structured Credit Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,99
Structured Credit Income Fund	A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	1,01
Structured Credit Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,40
Structured Credit Income Fund	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,39
Structured Credit Income Fund	I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,40
Structured Credit Income Fund	W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,59
Structured Credit Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,59
Structured Credit Income Fund	Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,58
US Dollar Bond Fund	A-Anteile (USD)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,03
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,03
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,04
US Dollar Bond Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,04
US Dollar Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,04
US Dollar Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	2,04
US Dollar Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,03
US Dollar Bond Fund	D-ACC-Anteile (USD)	1,33
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,48
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,47
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,48
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,48
US Dollar Bond Fund	I-MDIST-Anteile (RMB)	0,45
US Dollar Bond Fund	I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	0,48
US Dollar Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,64
US Dollar Bond Fund	Y-Anteile (USD)	0,64
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,63
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,64
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,64
US Dollar Bond Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,64
US High Yield Fund	A-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	A-Anteile (EUR)	1,39
US High Yield Fund	A-Anteile (GBP)	1,39
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,39
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,39
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,39
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,38
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,39
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,39
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD)	1,39
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1,39

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (HKD)	1,39
US High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,39
US High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,39
US High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,39
US High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	2,39
US High Yield Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,69
US High Yield Fund	D-MDIST-Anteile (USD)	1,69
US High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,89
US High Yield Fund	I-Anteile (EUR) (hedged)	0,73
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,73
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,73
US High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	0,73
US High Yield Fund	RY-Anteile (USD)	0,72
US High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,72
US High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,89
US High Yield Fund	Y-Anteile (USD)	0,89
US High Yield Fund	Y-Anteile (EUR)	0,89
US High Yield Fund	Y-Anteile (GBP)	0,89
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,89
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,89
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,89
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,89
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,89
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	0,89
US High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,89
US High Yield Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,89
Geldmarktnahe Fonds		
Euro Cash Fund	A-Anteile (EUR)	0,31
Euro Cash Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,31
Euro Cash Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	0,31
Euro Cash Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,19
Euro Cash Fund	W-ACC-Anteile (EUR)	0,21
Euro Cash Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09
Euro Cash Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,21
US Dollar Cash Fund	A-Anteile (USD)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (USD)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,30
US Dollar Cash Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,30
US Dollar Cash Fund	W-ACC-Anteile (USD)	0,20
US Dollar Cash Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,20
Fidelity Lifestyle Funds		
Fidelity Target™ 2020 Fund	A-Anteile (USD)	0,83
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-Anteile (EUR)	1,28
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,28
Fidelity Target™ 2025 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,58
Fidelity Target™ 2025 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,59
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-Anteile (EUR)	1,52
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,52
Fidelity Target™ 2030 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,73
Fidelity Target™ 2030 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,73
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Fidelity Target™ 2035 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,93
Fidelity Target™ 2035 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,93
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-Anteile (EUR)	1,92
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,92
Fidelity Target™ 2040 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,93
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,93
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Fidelity Target™ 2045 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91
Fidelity Target™ 2045 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94
Fidelity Target™ 2045 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94
Fidelity Target™ 2050 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93
Fidelity Target™ 2050 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93
Fidelity Target™ 2050 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92
Fidelity Target™ 2050 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94
Fidelity Target™ 2050 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 31. Oktober 2025

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 31. Oktober 2025 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-Anteile (EUR)	1,94
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Fidelity Target™ 2055 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,94
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,95
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,96
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-Anteile (EUR)	1,94
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,95
Fidelity Target™ 2060 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,94
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,96
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,96
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	A-Anteile (EUR)	0,83
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,83
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,34
Absolute Return Funds		
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	2,23
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	2,23
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	2,22
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,22
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	2,23
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2,22
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2,22
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	1,92
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,92
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92
Absolute Return Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,15
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (USD)	0,90
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,90
Absolute Return Global Equity Fund	SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,73
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,07
Absolute Return Global Equity Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,10
Absolute Return Global Equity Fund	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,10
Absolute Return Global Equity Fund	X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,08
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1,07
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	1,06
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,07
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,35
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,35
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,35
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,35
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,35
Absolute Return Global Fixed Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,60
Absolute Return Global Fixed Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,65
Absolute Return Global Fixed Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,66
Absolute Return Global Fixed Income Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,85
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,85
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	0,85
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,85
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,76
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,75
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,76
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	1,75
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,75
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,75
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,86
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,86
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,86
Absolute Return Multi Strategy Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,11
Absolute Return Multi Strategy Fund	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,11
Absolute Return Multi Strategy Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,00
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds		
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,91
Institutional Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreibt eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Um ihr Anlageziel zu erreichen, darf die Gesellschaft Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen.

Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 verwendete die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFDs) und Wertpapierleihgeschäfte.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für Wertpapierleihgeschäfte werden in Erläuterung 5 und für CFD in Erläuterung 13 ausgewiesen.

Wie aus Erläuterung 5 hervorgeht, wurden mit Stand 31. Oktober 2025 für Wertpapierleihgeschäfte nur Sicherheiten von Sicherungsemitenten (Regierungen und internationale Institutionen) empfangen.

Vermögenswerte, die am 31. Oktober 2025 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt sind

Die eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil am Nettovermögen, gegliedert nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, beliefen sich mit Stand 31. Oktober 2025 auf:

Welche Vermögenswerte in Wertpapierleihgeschäfte eingebunden waren, wird in Erläuterung 5 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Total Return Nettovermögens	Swaps	% des Nettovermögens
Absolute Return Global Equity Fund	USD	51.442.035	4,90	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1.592.308	1,34	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	57.594	0,00	-	-
China Consumer Fund	USD	5.035.654	0,15	-	-
China Innovation Fund	USD	508.083	0,29	-	-
Climate Solutions Fund	USD	376	0,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	6.044	0,00	-	-
European Dividend Plus Fund	EURO	20.402	0,14	-	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	364.646	0,09	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	2	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	1	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	2.449	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	11.562	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	13	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	12	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	7	0,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	5	0,00	-	-
Global Dividend Fund	USD	3.064.598	0,02	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	776.284	0,04	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	594.260	0,26	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	44.509	0,03	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	349.929	0,31	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	904.411	0,02	-	-
Global Technology Fund	EURO	41.630	0,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	374	0,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	674.556	0,50	-	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	83.541	0,11	-	-
Pacific Fund	USD	195.798	0,02	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	802.109	0,75	-	-
Water & Waste Fund	USD	52.948	0,01	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Am 31. Oktober 2025 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherungsgebern (Regierungen und internationale Institutionen) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
ASEAN Fund	USD	1	Frankreich	2.198.408
		2	USA	1.609.669
		3	Deutschland	590.112
		4	Vereinigtes Königreich	0
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	1	Frankreich	262.726
		2	Vereinigtes Königreich	111.928
		3	Japan	84.023
		4	Deutschland	47.394
		5	Schweden	44
Asian Bond Fund	USD	1	Frankreich	1.186.239
		2	Vereinigtes Königreich	733.290
		3	Niederlande	514.278
		4	Schweden	204.461
		5	Deutschland	29.854
		6	Japan	4.034
Asian Special Situations Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	774.449
		2	USA	651.270
		3	Schweiz	71.309
		4	Niederlande	71.132
		5	Deutschland	186
		6	Frankreich	63
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	3.817.662
		2	USA	3.210.448

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	3	Frankreich	311
		1	Frankreich	628.338
		2	Vereinigtes Königreich	470.076
		3	USA	410.202
Emerging Market Debt Fund	USD	4	Japan	2.095
		1	Vereinigtes Königreich	1.940.812
		2	Niederlande	1.614.894
		3	Frankreich	1.475.990
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	4	Schweden	642.035
		5	Deutschland	93.745
		1	USA	15.167.666
		2	Vereinigtes Königreich	9.298.188
European High Yield Fund	EURO	3	Frankreich	7.341.362
		1	Vereinigtes Königreich	14.207.775
		2	Frankreich	11.487.288
		3	USA	6.834.646
European Multi Asset Income Fund	EURO	4	Japan	5.167.087
		5	Deutschland	2.801.364
		6	Niederlande	1.570.334
		7	Schweden	626.818
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	1	Vereinigtes Königreich	669.782
		2	Frankreich	567.375
		3	Japan	319.132
		4	USA	272.249
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	5	Deutschland	176.647
		6	Niederlande	58.689
		7	Schweden	23.493
		1	USA	3.176
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	2	Frankreich	2.336
		3	Vereinigtes Königreich	1.207
		4	Schweiz	192
		5	Niederlande	192
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	6	Deutschland	178
		1	USA	1.896
		2	Frankreich	1.395
		3	Vereinigtes Königreich	721
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	4	Schweiz	115
		5	Niederlande	115
		6	Deutschland	106
		1	Vereinigtes Königreich	11.922
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	2	Frankreich	11.889
		3	USA	6.183
		4	Niederlande	4.507
		5	Japan	2.157
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	6	Schweden	1.738
		7	Deutschland	380
		8	Schweiz	137
		1	Vereinigtes Königreich	311.921
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	2	Frankreich	297.768
		3	USA	147.645
		4	Niederlande	123.866
		5	Japan	111.541
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	6	Schweden	48.453
		7	Deutschland	11.669
		8	Schweiz	2.004
		1	USA	20.726
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	2	Frankreich	15.246
		3	Vereinigtes Königreich	7.878
		4	Schweiz	1.255
		5	Niederlande	1.252
Fidelity Target™ 2065 Fund	EURO	6	Deutschland	1.162
		1	USA	19.774
		2	Frankreich	14.547
		3	Vereinigtes Königreich	7.514
Fidelity Target™ 2070 Fund	EURO	4	Schweiz	1.197
		5	Niederlande	1.194
		6	Deutschland	1.108
		1	USA	11.090
Fidelity Target™ 2075 Fund	EURO	2	Frankreich	8.156
		3	Vereinigtes Königreich	4.217
		4	Schweiz	671
		5	Niederlande	670
Fidelity Target™ 2080 Fund	EURO	6	Deutschland	621
		1	USA	8.433
		2	Frankreich	6.203
		3	Vereinigtes Königreich	3.205
Fidelity Target™ 2085 Fund	EURO	4	Schweiz	511
		5	Niederlande	509
		6	Deutschland	473
		1	Vereinigtes Königreich	1.439.778
Future Connectivity Fund	USD	2	USA	1.210.776
		3	Frankreich	117
		1	Japan	849.060
		1	Japan	849.060

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Global Corporate Bond Fund	USD	2	Vereinigtes Königreich	56.931
		1	Vereinigtes Königreich	392.388
		2	Frankreich	349.888
		3	Japan	278.998
		4	Deutschland	159.291
		5	USA	113.359
Global Financial Services Fund	EURO	6	Schweden	147
		1	USA	400.033
		2	Frankreich	399.609
		3	Vereinigtes Königreich	0
Global High Yield Fund	USD	1	Frankreich	877.770
		2	Vereinigtes Königreich	333.178
		3	USA	279.997
		4	Japan	53.147
		5	Deutschland	30.343
		6	Schweden	28
Global Hybrids Bond Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	466.331
		2	Frankreich	449.757
		3	Japan	422.094
		4	Deutschland	240.990
		5	USA	44.207
		6	Schweden	222
Global Income Fund	USD	1	Frankreich	11.455.863
		2	Vereinigtes Königreich	7.313.659
		3	Japan	3.676.802
		4	USA	2.847.201
		5	Deutschland	1.416.706
		6	Niederlande	767.735
		7	Schweden	306.495
		1	Frankreich	107.610
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	2	USA	92.233
		3	Japan	30.128
		4	Vereinigtes Königreich	23.785
		5	Niederlande	14.584
		6	Deutschland	5.410
		7	Schweden	5.137
		8	Schweiz	1.671
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	881.202
		2	USA	753.789
		3	Frankreich	59.942
		4	Niederlande	10.060
		5	Japan	9.920
		6	Schweden	4.002
		7	Deutschland	3.443
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	15.230
		2	Frankreich	11.633
		3	USA	8.794
		4	Japan	7.959
		5	Deutschland	2.707
		6	Niederlande	948
		7	Schweden	380
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	4.378.513
		2	Frankreich	3.813.115
		3	Japan	2.542.163
		4	USA	1.587.524
		5	Deutschland	1.433.834
		6	Niederlande	200.618
Global Short Duration Income Fund	USD	7	Schweden	81.071
		1	Japan	2.926.820
		2	Vereinigtes Königreich	2.161.564
		3	Frankreich	1.539.959
		4	Niederlande	1.254.799
		5	Schweden	499.008
		6	Deutschland	219.735
Global Technology Fund	EURO	7	USA	217.196
		1	Frankreich	12.968.076
		2	USA	12.344.869
		3	Schweiz	4.174.528
		4	Niederlande	4.164.178
		5	Deutschland	3.864.329
Global Thematic Opportunities Fund	USD	6	Vereinigtes Königreich	3.832.681
		1	Frankreich	162.326
		2	USA	156.775
		3	Schweiz	37.511
		4	Niederlande	37.418
		5	Deutschland	34.724
		6	Vereinigtes Königreich	34.439

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Greater China Fund	USD	1	USA	4.087.487
		2	Frankreich	4.083.154
		3	Vereinigtes Königreich	1
India Focus Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	52.469.288
		2	USA	44.123.840
		3	Frankreich	4.280
Japan Equity ESG Fund	JPY	1	USA	186.964.622
		2	Frankreich	186.766.432
		3	Vereinigtes Königreich	48
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	63.045
		2	Frankreich	49.467
		3	Japan	38.456
		4	USA	24.361
		5	Niederlande	14.337
		6	Deutschland	10.933
		7	Schweden	5.709
Multi Asset Income ESG Fund	USD	1	USA	661
		2	Frankreich	660
		3	Vereinigtes Königreich	0
Nordic Fund	SEK	1	USA	341.132
		2	Frankreich	340.771
		3	Vereinigtes Königreich	0
Pacific Fund	USD	1	USA	7.625.406
		2	Schweiz	6.120.852
		3	Niederlande	6.105.676
		4	Frankreich	5.280.169
		5	Vereinigtes Königreich	2.782.417
		6	Deutschland	15.935
Switzerland Fund	CHF	1	USA	4.326.870
		2	Frankreich	4.322.283
		3	Vereinigtes Königreich	1
US High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	7.410.917
		2	USA	6.198.811
		3	Frankreich	5.086.938
		4	Japan	1.211.364
		5	Deutschland	691.616
		6	Schweden	637

Für OTC-Derivate erhaltene Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Bis zum 31. Oktober 2025 sind Sicherheiten folgender Gegenparteien erhalten worden:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs	HSBC
Absolute Return Global Equity Fund	USD	9.734	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	178	-	-	5.525	-	16.575	16.575
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	50.000	-	80.000	60.000	10.000
Asian Bond Fund	USD	-	9.902	-	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-	-	280.000
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-	140.000	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-	49.740	507.342
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	150.367	5.783	1.928	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	10.000	50.000	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EURO	-	-	-	-	-	10.000	-
European High Yield Fund	EURO	-	-	-	-	226.801	479.772	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	2.393	36.444	1.402	467	11.587	187.931	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	-	-	130	-	-	1.598	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	-	-	3.446	-	-	23.577	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	50.000	50.000	-	-	110.000	-
Global Bond Fund	USD	-	-	51.804	-	-	293.557	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	8.291	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	107.483	4.134	1.378	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	77	-	-	3.881	-	77.000	11.644
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	138	-	-	1.043	2.658
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	17	1.516	245	19	137	1.349	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	35.052	430.048	726.540	115.513	47.085	1.988.410	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	48.567	1.868	623	-	-	-
Global Technology Fund	EURO	8.673	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	-	-	-	756	201.599	10.000
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	-	-	-	-	30.000	-
Strategic Bond Fund	USD	-	280.000	-	-	10.000	350.000	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-	20.000	60.000
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	1.620.000

Name des Teilfonds	Währung	J.P. Morgan	Morgan Stanley	RBC	Standard Chartered	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	2.228.994	38.934	-	-	4.010.241
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	30.000	50.794	713	-	-	98.919
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	20.000	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-	-	120.000
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	-	409.684
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-	69.635
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	-	163.862	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	10.000	130.000	40.000	150.000
European High Yield Fund	EURO	226.801	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	10.032	-	-	39.714	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	87	521	-	-	43	43
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	3.165	13.784	-	-	1.149	1.149
Flexible Bond Fund	GBP	-	-	-	30.000	30.000	40.000
Global Bond Fund	USD	154.536	207.217	-	-	17.268	17.268
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	340.000	-	-
Global High Yield Fund	USD	50.000	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	29.937	-	-	117.129	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	479	17.530	306	-	-	35.694
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	154	552	-	-	46	60.411
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	120.771	747	-	1.652	62	62
Global Multi Asset Income Fund	USD	95.713	-	-	468.645	-	220.000
Global Short Duration Income Fund	USD	46.523	-	-	52.925	-	-
Global Technology Fund	EURO	-	-	-	325.239	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	421.094	-	-	-	-	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	70.000	-	-	-	-	-
Strategic Bond Fund	USD	-	-	-	100.000	210.000	150.000
UK Special Situations Fund	GBP	190.000	30.000	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	691.126	-	-	-	-	-

Analyse der für OTC-Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 31. Oktober 2025

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. Oktober 2025 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquide Mittel	6.287.903	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	219.279	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquide Mittel	220.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquide Mittel	9.902	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Liquide Mittel	120.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	AUD
China Consumer Fund	USD	Liquide Mittel	409.684	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China Innovation Fund	USD	Liquide Mittel	280.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Liquide Mittel	140.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquide Mittel	626.717	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquide Mittel	321.940	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquide Mittel	390.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
European Dividend Plus Fund	EURO	Liquide Mittel	10.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
European High Yield Fund	EURO	Liquide Mittel	933.374	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
European Multi Asset Income Fund	EURO	Liquide Mittel	78.027	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
European Multi Asset Income Fund	EURO	Liquide Mittel	211.943	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Liquide Mittel	859	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Liquide Mittel	1.563	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Liquide Mittel	4.051	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Liquide Mittel	42.219	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquide Mittel	310.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquide Mittel	741.650	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquide Mittel	340.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global High Yield Fund	USD	Liquide Mittel	50.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Hybrids Bond Fund	USD	Liquide Mittel	8.291	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Global Income Fund	USD	Liquide Mittel	260.061	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Liquide Mittel	65.356	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Liquide Mittel	81.255	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	1	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	65.001	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	125.996	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	581	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	177.897	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	3.949.109	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquide Mittel	150.506	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Technology Fund	EURO	Liquide Mittel	333.912	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Liquide Mittel	3.112	n. z.	Weniger als 1 Tag	EURO

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Liquide Mittel	630.337	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Liquide Mittel	100.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Strategic Bond Fund	USD	Liquide Mittel	1.100.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquide Mittel	300.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
US Dollar Bond Fund	USD	Liquide Mittel	1.620.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
US High Yield Fund	USD	Liquide Mittel	691.126	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Analyse der für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten zum 31. Oktober 2025

Zum 31. Oktober 2025 präsentiert sich die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Die Analyse der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 5 präsentiert.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	6.650.893	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	25.934	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(57.594)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
China Consumer Fund	USD	Differenzkontrakte	379.086	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
China Innovation Fund	USD	Differenzkontrakte	43.631	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Climate Solutions Fund	USD	Differenzkontrakte	(376)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Differenzkontrakte	(6.044)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Dividend Plus Fund	EURO	Differenzkontrakte	(19.858)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EURO	Differenzkontrakte	(364.646)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(2)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(1)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(2.449)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(11.562)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(13)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(12)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(7)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(5)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	(3.064.598)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(776.284)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Differenzkontrakte	(133.758)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	44.509	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	32.029	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(904.411)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Technology Fund	EURO	Differenzkontrakte	(41.630)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(374)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	385.366	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Differenzkontrakte	62.887	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(195.798)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	228.665	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Water & Waste Fund	USD	Differenzkontrakte	(52.948)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 auf:

Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	9,056	90,00	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(73.517.754)	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	24.878	90,00	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.581.396)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	526	90,00	-	-
America Fund	USD	Wertpapierleihe	162	90,00	-	-
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	2.067	90,00	-	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	2.777	87,50	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	29.095	90,00	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	731	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	94.044	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	53.764	87,50	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	267.744	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	7.253	90,00	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihe	188	90,00	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	7.328	90,00	-	-
China Consumer Fund	USD	Differenzkontrakte	(497.303)	100,00	0	100,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	175.637	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	1.827	90,00	-	-
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	21.391	87,50	-	-
China Innovation Fund	USD	Differenzkontrakte	2.392.167	100,00	0	100,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	16.353	90,00	-	-
Climate Solutions Fund	USD	Differenzkontrakte	(376)	100,00	0	100,00
Climate Transition Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	2.694	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	6.278	90,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Differenzkontrakte	130.574	100,00	0	100,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	7.329	90,00	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	2.163	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	82.786	87,50	-	-
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	218.486	90,00	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	28.993	90,00	-	-
Euro 50 Index Fund	EURO	Wertpapierleihe	14.009	90,00	-	-
Europe Equity ESG Fund	EURO	Wertpapierleihe	19.616	90,00	-	-
European Dividend Fund	EURO	Wertpapierleihe	51.495	90,00	-	-
European Dividend Plus Fund	EURO	Differenzkontrakte	(24.617)	100,00	0	100,00
European Dynamic Growth Fund	EURO	Wertpapierleihe	81.119	90,00	-	-
European Growth Fund	EURO	Wertpapierleihe	500.360	90,00	-	-
European High Yield Fund	EURO	Wertpapierleihe	395.038	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EURO	Wertpapierleihe	15.031	90,00	-	-
European Multi Asset Income Fund	EURO	Differenzkontrakte	603.131	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EURO	Wertpapierleihe	23.270	88,20	-	-
European Smaller Companies ESG Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.872	90,00	-	-
European Smaller Companies Fund	EURO	Wertpapierleihe	48.255	90,00	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	4.608	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(7)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	Wertpapierleihe	188	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(4)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	Wertpapierleihe	111	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Differenzkontrakte	15.552	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Wertpapierleihe	358	87,60	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Differenzkontrakte	66.527	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Wertpapierleihe	4.770	87,80	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(45)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.319	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(43)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.271	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(24)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	Wertpapierleihe	688	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	Differenzkontrakte	(18)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	Wertpapierleihe	516	90,00	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihe	19	87,60	-	-
Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	28.816	90,00	-	-
Germany Fund	EURO	Wertpapierleihe	6.307	90,00	-	-
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	1.060	87,50	-	-
Global Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	1.994	90,00	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	9.081	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.640.979)	100,00	0	100,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	140.624	90,00	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(3.420.973)	100,00	0	100,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	19.940	90,00	-	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	19.399	90,00	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	12.754	90,00	-	-
Global Financial Services Fund	EURO	Wertpapierleihe	48.919	90,00	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	494	90,00	-	-
Global Healthcare Fund	EURO	Wertpapierleihe	2.328	90,00	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	34.372	87,50	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	2.296	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihe	354.791	87,50	-	-
Global Industrials Fund	EURO	Wertpapierleihe	32.027	90,00	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Differenzkontrakte	212.221	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.444	89,10	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	19.442	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	5.871	89,10	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	2.655.209	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1.294	88,20	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	4.137.192	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	116.731	87,90	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihe	61.651	87,50	-	-
Global Technology Fund	EURO	Differenzkontrakte	(148.209)	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EURO	Wertpapierleihe	229.981	90,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.342)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	17.148	90,00	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	28.295	90,00	-	-
Iberia Fund	EURO	Wertpapierleihe	12.287	90,00	-	-
India Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	1.342.238	90,00	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	1.825	90,00	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	144	90,00	-	-
Italy Fund	EURO	Wertpapierleihe	3.439	90,00	-	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	Wertpapierleihe	1.675.112	90,00	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihe	54.008	90,00	-	-
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihe	40.035.133	90,00	-	-
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	204	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	2.284.225	100,00	0	100,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihe	2.419	87,70	-	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Differenzkontrakte	384.029	100,00	0	100,00
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	3.036	88,00	-	-
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	351.032	90,00	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(250.385)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	131.935	90,00	-	-
Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	93	87,50	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.605	90,00	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	27.544	90,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	1.999.883	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	1.640	90,00	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	6.067	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	353.874	87,50	-	-
Water & Waste Fund	USD	Differenzkontrakte	(52.948)	100,00	0	100,00
Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	420	90,00	-	-
World Fund	USD	Wertpapierleihe	323.288	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite der Drittpartei	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	1.005	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	2.764	10,00	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	58	10,00	0	0,00
America Fund	USD	Wertpapierleihe	18	10,00	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	230	10,00	0	0,00
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	397	12,50	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	3.232	10,00	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	104	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	13.435	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	7.680	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	805	10,00	0	0,00
Asian Special Situations Fund	USD	Wertpapierleihe	21	10,00	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	813	10,00	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	19.515	10,00	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	203	10,00	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	3.056	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	1.817	10,00	0	0,00
Climate Transition Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	385	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	698	10,00	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	814	10,00	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	309	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	11.826	12,50	0	0,00
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	24.275	10,00	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	3.221	10,00	0	0,00
Euro 50 Index Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.557	10,00	0	0,00
Europe Equity ESG Fund	EURO	Wertpapierleihe	2.179	10,00	0	0,00
European Dividend Fund	EURO	Wertpapierleihe	5.722	10,00	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EURO	Wertpapierleihe	9.013	10,00	0	0,00
European Growth Fund	EURO	Wertpapierleihe	55.596	10,00	0	0,00
European High Yield Fund	EURO	Wertpapierleihe	56.434	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.670	10,00	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EURO	Wertpapierleihe	3.105	11,80	0	0,00
European Smaller Companies ESG Fund	EURO	Wertpapierleihe	208	10,00	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EURO	Wertpapierleihe	5.359	10,00	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	512	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EURO	Wertpapierleihe	21	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EURO	Wertpapierleihe	12	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EURO	Wertpapierleihe	51	12,40	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EURO	Wertpapierleihe	661	12,20	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EURO	Wertpapierleihe	147	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EURO	Wertpapierleihe	141	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EURO	Wertpapierleihe	76	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EURO	Wertpapierleihe	57	10,00	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihe	3	12,40	0	0,00
Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	3.201	10,00	0	0,00
Germany Fund	EURO	Wertpapierleihe	701	10,00	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	151	12,50	0	0,00
Global Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	221	10,00	0	0,00
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	1.297	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	15.625	10,00	0	0,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	2.216	10,00	0	0,00
Global Equity Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	2.155	10,00	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1.417	10,00	0	0,00
Global Financial Services Fund	EURO	Wertpapierleihe	5.435	10,00	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	55	10,00	0	0,00
Global Healthcare Fund	EURO	Wertpapierleihe	259	10,00	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	4.910	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	328	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihe	50.684	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EURO	Wertpapierleihe	3.558	10,00	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EURO	Wertpapierleihe	177	10,90	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite der Drittpartei	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	717	10,90	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	173	11,80	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	16.033	12,10	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihe	8.807	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EURO	Wertpapierleihe	25.551	10,00	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	1.905	10,00	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	3.143	10,00	0	0,00
Iberia Fund	EURO	Wertpapierleihe	1.365	10,00	0	0,00
India Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	149.134	10,00	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	203	10,00	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	16	10,00	0	0,00
Italy Fund	EURO	Wertpapierleihe	382	10,00	0	0,00
Japan Equity ESG Fund	JPY	Wertpapierleihe	186.074	10,00	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihe	5.997	10,00	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihe	4.446.403	10,00	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	23	10,00	0	0,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihe	341	12,30	0	0,00
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	413	12,00	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	39.000	10,00	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	14.651	10,00	0	0,00
Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	13	12,50	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EURO	Wertpapierleihe	178	10,00	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	3.060	10,00	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	182	10,00	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	867	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	50.554	12,50	0	0,00
Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	47	10,00	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihe	35.920	10,00	0	0,00

Nur für Personen mit Wohnsitz in Hongkong

Cross Trades

Die Verwaltungsstelle und/oder der Investmentmanager dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Anlageverwalters oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades“). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden. Im Berichtszeitraum bis zum 31. Oktober 2025 ist die Gesellschaft keine solchen Cross Trades eingegangen.

Sonstige Informationen

Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Euro 50 Index Fund eine Nettorendite von 11,51 % in Euro, während der Solactive Euro 50 NTR Index eine Rendite von 11,31 % erzielte.

Liste der Unter-Investmentmanager

Die nachstehende Aufstellung schlüsselt die Unter-Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für den Berichtszeitraum auf:

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
All China Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Bond ESG Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund*	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Climate Transition Bond Fund	FIL Investments International
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro 50 Index Fund	Geode Capital Management, LLC
Euro Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Geldmarktnaher Euro-Fonds	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Europe Equity ESG Fund	FIL Investments International
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC
European Smaller Companies ESG Fund	FIL Investments International
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2055 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2060 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2025 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2030 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2035 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2040 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2045 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2050 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Future Connectivity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland
Global Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Global Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Demographics Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Global Equity Income ESG Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global Healthcare Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Global Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC
Global Short Duration Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Iberia Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Japan Equity ESG Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Fidelity Management & Research Company LLC

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

Multi Asset Income ESG Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International Fidelity Management & Research Company LLC
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Water & Waste Fund	FIL Investments International
World Fund	FIL Investments International

Sitz der Gesellschaft

Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FIL Investment Management (Luxemburg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager

FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda

Depotbank und Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle

FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Anteilsvertriebsstellen

FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management

(Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

FIL Gestion

21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
Frankreich
Telefon: (+33) 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

FIL Pensions Management

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Registerführer, Transferstelle, Verwaltungs- und Domizilstelle

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Registerführer für Inhaberanteile

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Dänemark

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Hongkong

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

Repräsentant für Malta

Bank of Valletta (BOV) Asset Management
58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malta

Repräsentant für Norwegen

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Singapur

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

Repräsentant für Südafrika

Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Südafrika

Repräsentant für Schweden

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für die Schweiz

BNP PARIBAS
Paris, Niederlassung Zürich
Selnaustrasse 16
Postfach
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan

FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Repräsentant für das Vereinigte Königreich

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Cabinet de révision agréé.

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol ₣ sind eingetragene Marken von FIL Limited