KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

Global Multi Asset Strategy

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**644.010.062,11**	**101,79**
1. Aktien	213.444.237,16	33,74
Australien	8.450.829,78	1,34
Belgien	1.241.488,28	0,20
Bundesrep. Deutschland	24.636.665,87	3,89
Curaçao	225.984,02	0,04
Dänemark	2.118.130,41	0,33
Finnland	2.270.761,73	0,36
Frankreich	17.098.712,91	2,70
Großbritannien	15.107.989,15	2,39
Hongkong	1.855.216,57	0,29
Irland	2.335.138,28	0,37
Italien	3.604.882,56	0,57
Japan	22.640.188,54	3,58
Jersey	438.555,62	0,07
Kaimaninseln	584.896,87	0,09
Luxemburg	845.447,72	0,13
Niederlande	12.111.815,03	1,91
Norwegen	720.322,75	0,11
Österreich	378.659,90	0,06
Schweden	1.182.849,27	0,19
Schweiz	10.885.900,25	1,72
Singapur	2.349.512,95	0,37
Spanien	3.262.547,05	0,52
USA	79.097.741,65	12,50
2. Anleihen	172.445.201,01	27,26
< 1 Jahr	22.118.171,01	3,50
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	21.943.781,10	3,47
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	44.823.635,90	7,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	73.965.587,23	11,69
>= 10 Jahre	9.594.025,77	1,52

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
3. Zertifikate	76.880.276,23	12,15
EUR	23.208.554,87	3,67
USD	53.671.721,36	8,48
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	134.287,88	0,02
GBP	134.287,88	0,02
5. Investmentanteile	179.419.155,23	28,36
EUR	89.255.578,40	14,11
USD	90.163.576,83	14,25
6. Derivate	-2.555.787,03	-0,40
7. Bankguthaben	1.787.691,47	0,28
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.455.000,16	0,39
II. Verbindlichkeiten	**-11.336.808,51**	**-1,79**
III. Fondsvermögen	**632.673.253,60**	**100,00**

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**642.323.157,51**	**101,53**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**423.877.811,10**	**67,00**
Aktien							**EUR**		**213.344.739,56**	**33,72**
ANZ Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3		STK	25.514	25.514	0	AUD	35,350	546.750,67	0,09
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	26.889	26.889	0	AUD	59,400	968.238,72	0,15
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678		STK	14.782	14.782	0	AUD	24,370	218.378,60	0,03
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7		STK	10.981	10.981	0	AUD	164,620	1.095.836,70	0,17
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	3.249	3.249	0	AUD	114,740	225.988,28	0,04
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	60.446	60.446	0	AUD	11,750	430.553,16	0,07
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	31.771	31.771	0	AUD	19,150	368.825,56	0,06
Insurance Australia Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IAG3		STK	56.890	56.890	0	AUD	8,090	279.001,03	0,04
Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000LYC6		STK	34.550	34.550	0	AUD	18,060	378.257,15	0,06
Macquarie Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MQG1		STK	2.251	2.251	0	AUD	250,290	341.539,03	0,05
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	30.913	30.913	0	AUD	37,860	709.484,83	0,11
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NST8		STK	37.867	37.867	0	AUD	18,950	435.002,21	0,07
Qantas Airways Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QAN2		STK	97.561	97.561	0	AUD	10,620	628.090,34	0,10
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9		STK	18.545	18.545	0	AUD	25,190	283.188,99	0,04
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1		STK	4.981	4.981	0	AUD	172,510	520.897,38	0,08
Wesfarmers Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WES1		STK	2.059	2.059	0	AUD	90,400	112.835,60	0,02
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	AU000000WBC1		STK	16.655	16.655	0	AUD	35,210	355.493,79	0,06
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	24.737	24.737	0	AUD	28,210	423.030,29	0,07
Woolworths Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2		STK	5.334	5.334	0	AUD	40,030	129.437,45	0,02
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	6.682	3.585	456	CHF	87,580	634.717,53	0,10
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	1.731	1.961	230	CHF	186,550	350.236,50	0,06
Helvetia Baloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	2.103	2.383	280	CHF	208,600	475.798,05	0,08
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	346	197	0	CHF	545,800	204.822,99	0,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	14.794	7.101	1.970	CHF	83,080	1.333.064,56	0,21
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	12.682	6.370	5.285	CHF	126,580	1.741.092,80	0,28
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	CH1499059983		STK	5.008	5.674	666	CHF	332,800	1.807.659,87	0,29
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	654	741	87	CHF	889,600	631.017,79	0,10
Swiss Re AG Namens-Aktien DL -,12	CH0126881561		STK	5.411	4.721	720	CHF	128,500	754.136,12	0,12
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	462	238	61	CHF	623,500	312.426,25	0,05
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	14.321	3.767	1.906	CHF	40,060	622.233,47	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	2.765	2.211	343	CHF	598,600	1.795.150,76	0,28
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414		STK	2.712	0	0	DKK	350,200	127.060,94	0,02
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	DK0060079531		STK	897	0	119	DKK	1.549,000	185.887,46	0,03
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	42.890	21.216	4.688	DKK	314,600	1.805.182,01	0,29
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	4.215	2.439	561	EUR	179,400	756.171,00	0,12
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	976	1.024	103	EUR	820,400	800.710,40	0,13
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	5.467	6.194	727	EUR	70,000	382.690,00	0,06
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	2.618	1.526	316	EUR	173,280	453.647,04	0,07
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	6.830	5.963	909	EUR	194,540	1.328.708,20	0,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.686	5.409	4.235	EUR	414,100	1.940.472,60	0,31
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	8.378	5.583	6.314	EUR	72,660	608.745,48	0,10
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	4.140	4.691	551	EUR	52,700	218.178,00	0,03
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	233	0	31	EUR	811,400	189.056,20	0,03
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	270.142	287.124	16.982	EUR	2,322	627.269,72	0,10
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.233	1.715	718	EUR	1.721,400	3.843.886,20	0,61
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	8.230	9.325	1.095	EUR	66,040	543.509,20	0,09
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	20.656	13.017	13.188	EUR	43,850	905.765,60	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	17.517	19.849	2.332	EUR	21,870	383.096,79	0,06
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	97.035	65.134	12.921	EUR	12,084	1.172.570,94	0,19
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	24.374	18.740	3.245	EUR	46,780	1.140.215,72	0,18
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	8.562	6.576	3.532	EUR	48,410	414.486,42	0,07
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	12.431	12.431	0	EUR	57,260	711.799,06	0,11
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	12.562	8.561	7.501	EUR	102,140	1.283.082,68	0,20
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	24.315	3.950	3.237	EUR	16,250	395.118,75	0,06
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	11.975	0	15.793	EUR	33,750	404.156,25	0,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	5.665	2.768	426	EUR	79,160	448.441,40	0,07
Continental AG	DE0005439004		STK	4.112	1.211	547	EUR	72,160	296.721,92	0,05
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	65.145	58.052	8.675	EUR	17,595	1.146.226,28	0,18
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	17.728	15.772	2.360	EUR	42,200	748.121,60	0,12
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	7.634	6.180	1.016	EUR	71,740	547.663,16	0,09
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	2.155	2.155	0	EUR	287,200	618.916,00	0,10
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	26.670	18.134	3.551	EUR	29,625	790.098,75	0,12
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.848	2.187	4.116	EUR	238,800	441.302,40	0,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	11.730	21.412	23.806	EUR	53,100	622.863,00	0,10
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	40.100	50.922	37.228	EUR	23,850	956.385,00	0,15
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	46.088	32.604	1.795	EUR	18,025	830.736,20	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	26.868	0	3.577	EUR	10,054	270.130,87	0,04
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	33.263	21.702	14.639	EUR	27,590	917.726,17	0,15
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	27.501	9.851	17.671	EUR	20,620	567.070,62	0,09
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.861	3.984	123	EUR	164,050	633.397,05	0,10
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	4.267	4.267	0	EUR	140,000	597.380,00	0,09
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	763	0	101	EUR	324,350	247.479,05	0,04
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	7.557	7.557	0	EUR	72,850	550.527,45	0,09
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	11.881	10.586	1.582	EUR	39,600	470.487,60	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	17.604	15.357	1.045	EUR	39,970	703.631,88	0,11
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	19.163	14.320	2.551	EUR	42,610	816.535,43	0,13
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	1.236	2.067	1.573	EUR	242,400	299.606,40	0,05
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	1.154	1.307	153	EUR	166,900	192.602,60	0,03
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	3.494	3.494	0	EUR	73,600	257.158,40	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.091	502	3.225	EUR	73,540	227.312,14	0,04
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	155	57	20	EUR	1.598,000	247.690,00	0,04
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	19.081	292	2.540	EUR	21,840	416.729,04	0,07
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	5.524	5.524	3.732	EUR	55,120	304.482,88	0,05
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.249	3.051	3.034	EUR	81,670	428.685,83	0,07
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	42.921	33.798	5.715	EUR	27,670	1.187.624,07	0,19
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	99.913	113.218	13.305	EUR	5,990	598.478,87	0,09
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	2.096	2.374	278	EUR	119,300	250.052,80	0,04
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.304	0	173	EUR	247,300	322.479,20	0,05
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	22.293	22.293	0	EUR	19,560	436.051,08	0,07
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	145.692	145.692	0	EUR	4,316	628.806,67	0,10
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	9.052	0	1.205	EUR	23,760	215.075,52	0,03
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	1.035	647	137	EUR	383,650	397.077,75	0,06
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	15.931	18.052	2.121	EUR	15,160	241.513,96	0,04
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	13.056	14.022	966	EUR	55,250	721.344,00	0,11
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.188	2.633	366	EUR	484,100	1.543.310,80	0,24
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	14.115	7.715	1.301	EUR	43,920	619.930,80	0,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.224	3.894	1.670	EUR	146,850	326.594,40	0,05
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	713	68	94	EUR	363,900	259.460,70	0,04
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.677	1.387	313	EUR	488,500	1.307.714,50	0,21
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	5.772	5.772	0	EUR	53,100	306.493,20	0,05
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	14.462	14.462	0	EUR	28,640	414.191,68	0,07
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	6.739	7.636	897	EUR	76,660	516.611,74	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	6.866	6.866	6.280	EUR	55,150	378.659,90	0,06
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	44.025	35.165	2.676	EUR	16,505	726.632,63	0,11
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	14.786	10.357	0	EUR	26,960	398.630,56	0,06
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	19.533	22.134	2.601	EUR	37,990	742.058,67	0,12
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	3.691	2.727	491	EUR	86,460	319.123,86	0,05
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730		STK	11.981	13.077	1.096	EUR	42,175	505.298,68	0,08
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	17.702	17.702	0	EUR	22,010	389.621,02	0,06
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	255	255	0	EUR	990,500	252.577,50	0,04
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	9.511	0	1.266	EUR	56,620	538.512,82	0,09
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	1.894	1.364	77	EUR	345,000	653.430,00	0,10
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	154.505	163.043	8.538	EUR	9,194	1.420.518,97	0,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	16.471	10.316	1.940	EUR	75,080	1.236.642,68	0,20
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	13.358	8.943	1.778	EUR	134,000	1.789.972,00	0,28
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.329	1.602	2.034	EUR	285,400	950.096,60	0,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	5.622	6.770	6.764	EUR	281,150	1.580.625,30	0,25
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	5.920	6.358	438	EUR	165,800	981.536,00	0,16
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	7.040	7.247	4.336	EUR	77,370	544.684,80	0,09
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	126.542	103.461	50.026	EUR	4,976	629.609,72	0,10
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	4.185	4.742	557	EUR	110,600	462.861,00	0,07
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	169.524	125.345	15.494	EUR	3,516	596.046,38	0,09
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	14.615	11.064	16.559	EUR	68,030	994.258,45	0,16
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	14.122	12.587	1.880	EUR	78,260	1.105.187,72	0,17
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90		STK	16.603	2.697	2.210	EUR	52,650	874.124,78	0,14
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	13.454	0	1.791	EUR	36,440	490.263,76	0,08
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	7.190	8.484	6.557	EUR	127,800	918.882,00	0,15
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	12.735	12.797	1.695	EUR	70,100	892.723,50	0,14
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	36.993	16.615	4.176	EUR	21,590	798.678,87	0,13
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	11.191	9.905	1.008	EUR	56,440	631.620,04	0,10
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	5.123	5.123	0	EUR	25,370	129.970,51	0,02
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	4.721	5.349	628	GBP	35,600	195.155,13	0,03
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	GB00BTK05J60		STK	8.065	4.189	1.073	GBP	36,970	346.218,13	0,05
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	9.106	8.598	1.212	GBP	141,000	1.490.880,17	0,24
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	60.527	68.587	8.060	GBP	6,502	456.974,63	0,07
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	109.031	36.878	14.519	GBP	5,066	641.373,72	0,10
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	163.627	80.212	11.108	GBP	4,671	887.484,58	0,14
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	39.141	32.553	3.870	GBP	15,225	691.966,70	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	73.508	0	51.807	GBP	5,138	438.555,62	0,07
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	24.637	17.182	992	GBP	19,810	566.719,66	0,09
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	108.264	108.991	48.101	GBP	14,308	1.798.701,01	0,28
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	147.337	166.957	19.620	GBP	2,860	489.298,44	0,08
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128		STK	218.968	0	29.159	GBP	1,111	282.481,94	0,04
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	6.009	3.578	606	GBP	81,620	569.501,37	0,09
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	29.385	15.304	3.913	GBP	12,480	425.830,00	0,07
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	19.615	12.227	2.612	GBP	10,030	228.446,88	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666	GB00BSZBP530		STK	12.733	14.041	1.308	GBP	49,110	726.100,36	0,11
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	11.415	8.037	1.520	GBP	23,660	313.607,64	0,05
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.850	0	246	GBP	71,220	152.992,34	0,02
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	60.276	68.302	8.026	GBP	14,446	1.011.085,81	0,16
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	49.407	27.359	2.935	GBP	29,330	1.682.660,60	0,27
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	7.086	0	943	GBP	24,360	200.435,39	0,03
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847		STK	12.064	0	1.606	GBP	20,410	285.910,64	0,05
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	47.147	47.147	0	GBP	4,587	251.118,54	0,04
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	264.698	199.946	35.248	GBP	0,996	306.130,06	0,05
AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	HK0000069689		STK	76.800	76.800	0	HKD	71,450	612.107,49	0,10
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	30.700	30.700	0	HKD	363,000	1.243.109,08	0,20
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028		STK	632.500	632.500	0	HKD	8,290	584.896,87	0,09
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009		STK	5.300	5.300	0	JPY	32.340,000	922.600,43	0,15
Aeon Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3388200002		STK	59.600	59.600	0	JPY	1.341,000	430.202,38	0,07
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3119600009		STK	3.900	3.900	0	JPY	5.873,000	123.288,45	0,02
ANA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3429800000		STK	32.200	32.200	0	JPY	2.968,000	514.419,64	0,08
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007		STK	20.200	20.200	0	JPY	2.175,000	236.487,61	0,04
Canon Inc. Registered Shares o.N.	JP3242800005		STK	22.600	22.600	0	JPY	4.147,000	504.475,69	0,08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3519400000		STK	11.700	11.700	0	JPY	7.534,000	474.470,53	0,07
Daiichi Life Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003		STK	36.600	36.600	0	JPY	1.778,500	350.374,69	0,06
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009		STK	6.200	6.200	0	JPY	2.608,500	87.052,31	0,01
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005		STK	900	900	0	JPY	24.685,000	119.584,09	0,02
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	500	500	0	JPY	81.260,000	218.697,89	0,03
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006		STK	2.800	2.800	0	JPY	7.355,000	110.850,71	0,02
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3802300008		STK	700	700	0	JPY	82.810,000	312.017,24	0,05
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	JP3811000003		STK	4.800	5.600	800	JPY	6.238,000	161.170,06	0,03
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	21.400	21.400	0	JPY	3.247,000	374.019,14	0,06
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	27.900	27.900	0	JPY	4.471,000	671.439,12	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	72.200	72.200	0	JPY	1.480,000	575.170,60	0,09
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006		STK	1.000	1.000	0	JPY	25.950,000	139.680,29	0,02
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006		STK	11.900	11.900	0	JPY	2.711,500	173.681,81	0,03
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	71.600	71.600	0	JPY	1.854,000	714.530,09	0,11
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3705200008		STK	29.000	29.000	0	JPY	2.850,000	444.877,69	0,07
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009		STK	23.400	23.400	0	JPY	2.045,000	257.576,92	0,04
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001		STK	17.700	17.700	0	JPY	3.063,000	291.822,00	0,05
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	17.600	17.600	0	JPY	2.745,000	260.047,56	0,04
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006		STK	1.400	1.400	0	JPY	81.060,000	610.846,94	0,10
Kioxia Holdings Corporation Registered Shares o.N.	JP3233330001		STK	1.000	1.000	0	JPY	89.680,000	482.717,86	0,08
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3304200003		STK	2.900	2.900	0	JPY	6.282,000	98.060,41	0,02
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001		STK	3.800	3.800	0	JPY	4.690,000	95.929,95	0,02
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	21.500	21.500	0	JPY	4.347,000	503.067,05	0,08
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005		STK	5.000	5.000	0	JPY	5.876,000	158.142,85	0,02
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3899600005		STK	16.900	16.900	0	JPY	4.145,000	377.058,74	0,06
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3900000005		STK	24.000	24.000	0	JPY	3.666,000	473.588,85	0,07
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	60.600	60.600	0	JPY	3.207,000	1.046.090,73	0,17
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001		STK	17.500	17.500	0	JPY	4.497,000	423.602,69	0,07
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893200000		STK	46.300	46.300	0	JPY	1.499,000	373.577,23	0,06
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	15.000	15.000	0	JPY	7.743,000	625.170,23	0,10
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3890310000		STK	14.000	14.000	0	JPY	4.240,000	319.515,30	0,05
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	14.000	14.000	0	JPY	11.395,000	858.697,37	0,14
NEC Corp. Registered Shares o.N.	JP3733000008		STK	4.600	4.600	0	JPY	3.925,000	97.184,11	0,02
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	11.800	11.800	0	JPY	6.815,000	432.858,19	0,07
NTT Inc. Registered Shares o.N.	JP3735400008		STK	121.700	121.700	0	JPY	145,000	94.985,29	0,02
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009		STK	9.300	9.300	0	JPY	6.149,000	307.811,76	0,05
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002		STK	1.700	1.700	0	JPY	10.805,000	98.871,58	0,02
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000		STK	7.400	7.400	0	JPY	4.502,000	179.322,58	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004		STK	3.500	3.500	0	JPY	11.330,000	213.449,79	0,03
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	JP3164720009		STK	6.300	6.300	0	JPY	4.807,000	163.009,32	0,03
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000		STK	48.700	48.700	0	JPY	1.957,000	513.000,22	0,08
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001		STK	11.200	11.200	0	JPY	7.008,000	422.483,63	0,07
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		STK	200	200	0	JPY	71.280,000	76.735,35	0,01
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009		STK	199.700	199.700	0	JPY	208,100	223.690,69	0,04
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	6.800	34.600	27.800	JPY	5.963,000	218.258,66	0,03
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	10.900	10.900	0	JPY	6.238,000	365.990,35	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	29.800	29.800	0	JPY	3.280,000	526.123,71	0,08
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	32.000	40.000	8.000	JPY	1.549,000	266.808,20	0,04
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005		STK	8.800	11.000	2.200	JPY	2.927,000	138.644,67	0,02
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	29.800	29.800	0	JPY	6.346,000	1.017.921,06	0,16
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3463000004		STK	3.100	3.100	0	JPY	5.155,000	86.017,76	0,01
TDK Corp. Registered Shares o.N.	JP3538800008		STK	7.700	7.700	0	JPY	3.570,000	147.964,22	0,02
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004		STK	8.300	8.300	0	JPY	7.202,000	321.757,72	0,05
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	2.500	2.500	0	JPY	77.150,000	1.038.182,51	0,16
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001		STK	47.100	47.100	0	JPY	2.725,000	690.852,26	0,11
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007		STK	2.600	2.600	0	JPY	5.978,000	83.661,77	0,01
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	13.290	13.290	0	NOK	303,200	356.217,11	0,06
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	13.138	13.138	17.990	NOK	313,500	364.105,64	0,06
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	13.823	1.324	1.840	SEK	196,150	245.058,97	0,04
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	16.291	0	0	SEK	80,120	117.969,21	0,02
Octave Intelligence PLC Reg.Shs (SDRs)/B o.N.	SE0028329433		STK	1.629	1.629	0	SEK	156,400	23.027,02	0,00
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	12.270	1.175	1.633	SEK	399,900	443.481,95	0,07
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	12.637	6.103	870	SEK	329,500	376.339,14	0,06
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	17.300	17.300	0	SGD	65,400	765.352,09	0,12
Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1S04926220		STK	28.100	28.100	0	SGD	24,790	471.216,26	0,07
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496		STK	273.000	273.000	0	SGD	4,410	814.401,68	0,13
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	11.100	11.100	0	SGD	39,760	298.542,92	0,05
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	8.051	10.907	2.856	USD	161,910	1.140.253,16	0,18
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	4.646	3.908	1.146	USD	90,740	368.770,15	0,06
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	2.354	1.252	927	USD	251,640	518.160,04	0,08
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	6.743	5.400	1.287	USD	124,440	733.991,36	0,12
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	6.141	4.154	1.257	USD	205,020	1.101.318,95	0,17
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.368	0	539	USD	580,910	695.140,73	0,11
AES Corp., The Registered Shares DL -,01	US00130H1059		STK	16.612	0	6.551	USD	14,660	213.026,52	0,03
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	2.233	1.388	613	USD	293,180	572.665,27	0,09
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	1.226	0	256	USD	143,100	153.464,49	0,02
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.546	6.202	5.242	USD	357,370	1.733.707,16	0,27
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	5.613	5.487	3.951	USD	353,330	1.734.815,68	0,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	11.404	11.442	9.653	USD	238,340	2.377.562,42	0,38
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017		STK	3.100	1.391	1.221	USD	136,810	370.985,83	0,06
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.365	1.219	537	USD	338,250	403.876,18	0,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	331	0	412	USD	362,120	104.847,55	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54		STK	1.114	480	249	USD	331,690	323.217,86	0,05
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062		STK	2.607	1.079	1.027	USD	118,310	269.798,96	0,04
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	21.643	19.799	10.422	USD	289,360	5.478.147,73	0,87
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.025	1.428	403	USD	723,000	648.246,15	0,10
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080		STK	830	312	326	USD	515,230	374.073,57	0,06
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	1.350	0	531	USD	169,880	200.610,57	0,03
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	31.823	19.193	12.462	USD	20,700	576.221,22	0,09
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069		STK	798	964	166	USD	194,420	135.713,05	0,02
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	11.803	7.617	4.654	USD	56,980	588.291,59	0,09
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	2.500	2.514	984	USD	500,390	1.094.274,84	0,17
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019		STK	368	512	144	USD	961,560	309.529,46	0,05
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	7.729	9.696	5.137	USD	377,750	2.553.909,86	0,40
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091		STK	19.399	10.265	1.910	USD	22,270	377.900,39	0,06
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059		STK	1.052	0	219	USD	200,620	184.615,33	0,03
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	867	930	587	USD	1.064,900	807.617,48	0,13
Celanese Corp. (Del.) Reg. Shares DL -,0001	US1508701034		STK	4.178	2.159	1.647	USD	46,000	168.114,07	0,03
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.964	4.131	1.167	USD	92,270	239.230,48	0,04
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	3.992	5.056	4.007	USD	165,760	578.826,03	0,09
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745		STK	750	382	294	USD	340,740	223.543,56	0,04
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	6.000	2.472	4.090	USD	117,460	616.480,06	0,10
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	4.371	3.904	1.723	USD	139,960	535.133,97	0,08
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	8.479	3.987	3.343	USD	81,270	602.771,46	0,10
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	7.558	10.537	2.979	USD	91,680	606.120,92	0,10
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	9.176	4.032	3.618	USD	24,550	197.052,83	0,03
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	5.166	6.164	5.145	USD	103,960	469.784,25	0,07
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	533	0	111	USD	248,370	115.798,82	0,02
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	7.756	8.766	1.010	USD	255,430	1.732.955,81	0,27
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	427	0	168	USD	935,470	349.410,16	0,06
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	453	630	177	USD	763,140	302.398,90	0,05
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	4.006	4.292	4.265	USD	103,450	362.509,36	0,06
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	897	1.249	352	USD	634,330	497.720,44	0,08
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	1.866	0	735	USD	126,580	206.611,51	0,03
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	971	500	381	USD	426,120	361.933,62	0,06
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	882	1.229	347	USD	386,730	298.369,37	0,05
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	875	754	641	USD	1.199,430	918.038,18	0,15
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	10.137	11.593	5.061	USD	136,720	1.212.325,61	0,19

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	8.994	8.436	1.723	USD	49,050	385.895,47	0,06
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	909	1.098	189	USD	229,570	182.539,48	0,03
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013		STK	2.214	1.894	872	USD	373,730	723.791,31	0,11
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016		STK	420	0	164	USD	1.174,860	431.631,56	0,07
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	2.180	0	858	USD	126,340	240.921,27	0,04
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	526	236	206	USD	1.011,370	465.343,44	0,07
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	2.065	1.839	680	USD	352,680	637.057,56	0,10
Honeywell International Inc. Registered Shares New o.N.	US4385162056		STK	515	515	0	USD	223,900	100.766,75	0,02
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	19.326	26.946	7.620	USD	21,940	370.899,62	0,06
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	US4448591028		STK	1.370	1.909	539	USD	397,220	476.024,67	0,08
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	9.654	11.673	2.019	USD	17,730	149.724,83	0,02
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	5.738	4.012	12.770	USD	139,630	700.837,07	0,11
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	1.545	2.017	472	USD	172,250	232.790,63	0,04
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	3.015	2.968	588	USD	281,210	741.644,64	0,12
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	2.708	2.756	415	USD	261,000	618.254,02	0,10
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	878	602	57	USD	397,680	305.426,03	0,05
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.468	0	973	USD	253,970	548.283,73	0,09
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	3.962	3.131	2.819	USD	327,330	1.134.430,95	0,18
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	25.326	17.273	4.755	USD	23,620	523.268,12	0,08
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	908	412	356	USD	518,940	412.174,18	0,07
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	1.959	2.530	571	USD	220,490	377.834,07	0,06
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049		STK	889	0	185	USD	238,010	185.086,50	0,03
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.370	1.073	539	USD	513,600	615.493,35	0,10
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.140	1.188	661	USD	270,310	506.003,67	0,08
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	7.026	3.413	1.424	USD	78,230	480.794,24	0,08
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	264	226	47	USD	1.697,390	391.979,50	0,06
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.965	1.133	3.636	USD	128,500	333.277,20	0,05
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.821	2.761	1.350	USD	563,290	1.882.724,89	0,30
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	1.646	0	648	USD	1.154,290	1.661.967,58	0,26
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	13.316	13.379	7.266	USD	373,020	4.344.939,05	0,69
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	4.302	5.997	1.695	USD	70,030	263.531,37	0,04
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	2.526	0	528	USD	57,840	127.802,52	0,02
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	420	0	87	USD	452,920	166.398,18	0,03
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.692	3.753	1.061	USD	209,040	492.246,05	0,08
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	2.303	2.784	481	USD	78,820	158.784,52	0,03
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	9.863	7.272	2.423	USD	71,400	616.006,12	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	4.487	5.726	1.239	USD	93,400	366.590,10	0,06
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	4.947	6.118	1.171	USD	87,770	379.809,47	0,06
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	10.268	8.566	2.900	USD	41,050	368.703,11	0,06
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	22.785	20.339	19.391	USD	200,090	3.987.972,93	0,63
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US6826801036		STK	3.165	0	1.246	USD	86,940	240.697,25	0,04
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	9.638	8.029	2.792	USD	146,550	1.235.522,13	0,20
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	12.192	12.963	2.096	USD	116,670	1.244.262,28	0,20
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	1.292	3.039	2.342	USD	341,020	385.407,49	0,06
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	588	0	230	USD	978,120	503.091,81	0,08
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	5.015	4.388	2.617	USD	135,400	593.973,93	0,09
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	7.352	0	1.538	USD	24,080	154.860,18	0,02
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	US69331C1080		STK	18.313	0	7.222	USD	16,820	269.440,75	0,04
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	2.090	2.090	0	USD	169,050	309.057,47	0,05
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057		STK	935	0	367	USD	246,220	201.378,32	0,03
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.137	3.264	2.796	USD	146,640	1.043.745,35	0,16
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.371	5.671	4.314	USD	184,790	383.254,98	0,06
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	6.410	6.255	1.557	USD	156,660	878.403,25	0,14
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	16.314	18.328	3.424	USD	99,280	1.416.772,15	0,22
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	5.557	7.747	2.190	USD	46,490	225.984,02	0,04
Solstice Advanced Materials I. Registered Shares DL-,001	US83443Q1031		STK	166	0	0	USD	88,600	12.865,29	0,00
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	2.133	0	841	USD	95,710	178.577,18	0,03
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.654	0	2.264	USD	102,190	147.850,12	0,02
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	450	0	177	USD	446,070	175.587,39	0,03
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	2.344	1.868	235	USD	167,730	343.911,06	0,05
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.524	1.338	1.389	USD	420,600	1.296.531,14	0,20
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	364	0	75	USD	501,360	159.635,27	0,03
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003		STK	367	214	143	USD	1.332,040	427.623,06	0,07
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	4.038	2.961	844	USD	49,820	175.973,72	0,03
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	8.217	3.317	3.239	USD	60,400	434.138,21	0,07
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	6.093	5.436	1.097	USD	72,160	384.596,64	0,06
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	612	0	127	USD	272,000	145.612,32	0,02
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	6.598	1.774	1.902	USD	107,500	620.438,24	0,10
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.777	1.631	3.181	USD	415,630	646.058,88	0,10
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	9.378	5.243	6.802	USD	42,340	347.327,26	0,05
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.694	2.273	1.061	USD	343,090	808.506,35	0,13
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	6.501	7.978	3.527	USD	113,260	644.072,13	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	5.521	5.129	1.312	USD	96,250	464.832,27	0,07
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	3.263	2.148	2.117	USD	222,880	636.159,41	0,10
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	9.683	9.089	3.818	USD	82,640	699.967,74	0,11
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	5.029	5.029	0	USD	74,340	327.025,77	0,05
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**133.518.507,43**	**21,10**
3,3750 % AB Sagax EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	XS3277768605		EUR	500	500	0	%	98,519	492.595,00	0,08
3,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3111813948		EUR	500	0	0	%	99,172	495.860,00	0,08
3,5000 % ACCOR S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	FR001400XR97		EUR	500	0	0	%	97,565	487.825,00	0,08
3,0000 % Agence France Locale EO-Medium-Term Nts 2024(32)	FR001400TUC3		EUR	1.000	0	0	%	98,273	982.730,00	0,16
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)	XS3029558676		EUR	500	0	0	%	100,019	500.095,00	0,08
3,7500 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2026(26/31)	XS3382738600		EUR	400	400	0	%	100,958	403.832,00	0,06
3,7500 % Amcor UK Finance PLC EO-Notes 2025(25/33)	XS3229091015		EUR	500	0	0	%	99,281	496.405,00	0,08
3,7500 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(33/34)	BE6371398502		EUR	500	500	0	%	99,467	497.335,00	0,08
4,2500 % Australia Pac. Airports (Mel.) EO-Med.-T. Notes 2026(26/36)	XS3322475651		EUR	500	500	0	%	101,462	507.310,00	0,08
3,1250 % Banco BPI S.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(32)	PTBBRHOM0032		EUR	1.000	1.000	0	%	100,375	1.003.750,00	0,16
3,4850 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/34)	XS3019219859		EUR	1.000	0	0	%	99,362	993.620,00	0,16
3,6250 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 26(31/32)	XS3320133948		EUR	1.000	1.000	0	%	100,993	1.009.930,00	0,16
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	1.000	1.000	0	%	98,982	989.820,00	0,16
3,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	BE0390167337		EUR	500	0	0	%	99,639	498.195,00	0,08
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	BE0000291972		EUR	1.000	1.000	0	%	104,886	1.048.860,00	0,17
0,9000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29)	BE0000347568		EUR	1.000	0	0	%	95,026	950.260,00	0,15
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	BE0000356650		EUR	1.000	0	0	%	90,736	907.360,00	0,14
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2025(30)	BE0000365743		EUR	2.000	2.000	0	%	99,144	1.982.880,00	0,31
3,4000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2026(36)	BE0000366758		EUR	1.250	1.250	0	%	99,747	1.246.837,50	0,20
3,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2026(32)	XS3379782157		EUR	1.000	1.000	0	%	100,398	1.003.980,00	0,16
3,9450 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	FR001400XHU4		EUR	500	0	0	%	99,855	499.275,00	0,08
2,8800 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	FR001400ZE74		EUR	1.000	0	0	%	99,196	991.960,00	0,16
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	XS3038544790		EUR	500	0	0	%	100,306	501.530,00	0,08
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	2.000	2.000	0	%	86,459	1.729.180,00	0,27
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	DE000BU27006		EUR	1.000	1.000	0	%	99,273	992.730,00	0,16
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z015		EUR	1.500	1.500	0	%	99,220	1.488.300,00	0,24
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031		EUR	1.000	1.000	0	%	98,717	987.170,00	0,16
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	DE000BU2Z056		EUR	2.000	1.500	0	%	98,156	1.963.120,00	0,31
2,9000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2026 (2036)	DE000BU2Z064		EUR	2.000	2.000	0	%	100,332	2.006.640,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred Bonos 19(26)	ES0213307061		EUR	700	700	0	%	99,512	696.584,00	0,11
3,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 26(29/30)	XS3280995518		EUR	500	500	0	%	99,177	495.885,00	0,08
3,8750 % Capgemini SE EO-Notes 2026(26/33)	FR0014018BQ0		EUR	1.500	1.500	0	%	99,880	1.498.200,00	0,24
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	IT0005451197		EUR	500	0	0	%	93,652	468.260,00	0,07
3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	XS2934874566		EUR	500	0	0	%	98,076	490.380,00	0,08
2,8750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.26(29) P.99	DE000CZ46CE9		EUR	1.200	1.200	0	%	100,184	1.202.208,00	0,19
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/33)	XS3040316385		EUR	500	0	0	%	99,875	499.375,00	0,08
3,0000 % Coventry Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(31)	XS3330164271		EUR	1.500	1.500	0	%	99,916	1.498.740,00	0,24
3,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	FR0014012AJ0		EUR	500	0	0	%	98,757	493.785,00	0,08
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(32)	FR001400XO25		EUR	500	0	0	%	99,105	495.525,00	0,08
3,2500 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	XS3007624417		EUR	200	0	0	%	99,333	198.666,00	0,03
2,1000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/26)	XS2147995299		EUR	500	500	0	%	99,872	499.360,00	0,08
3,2500 % Deutsche Börse AG EO-MTN v.26(30/31)	DE000A460QR6		EUR	300	300	0	%	100,797	302.391,00	0,05
2,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15349 v.26(30)	DE000A382699		EUR	500	500	0	%	99,054	495.270,00	0,08
3,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.26(30/30)	XS3320729869		EUR	500	500	0	%	100,565	502.825,00	0,08
3,3750 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/36)	XS3009012637		EUR	500	0	0	%	97,459	487.295,00	0,08
3,4750 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2026(31/31)	XS3386748993		EUR	1.000	1.000	0	%	100,860	1.008.600,00	0,16
3,2500 % Edenred SE EO-Notes 2025(25/30)	FR001400UHA2		EUR	500	0	0	%	99,628	498.140,00	0,08
3,1250 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(34)	XS3324588410		EUR	750	750	0	%	100,058	750.435,00	0,12
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	FR0014016ZV3		EUR	500	500	0	%	100,667	503.335,00	0,08
3,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(29/29)	XS2942478822		EUR	300	0	0	%	100,197	300.591,00	0,05
3,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	XS3008889092		EUR	500	0	0	%	98,911	494.555,00	0,08
3,2500 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2025(30/31)	AT0000A3KDR1		EUR	500	0	0	%	100,048	500.240,00	0,08
1,6250 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)	XS1319820541		EUR	1.000	1.000	0	%	99,410	994.100,00	0,16
3,7380 % Finecobank Banca Fineco S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2026(31/32)	IT0005710139		EUR	1.000	1.000	0	%	100,950	1.009.500,00	0,16
1,1250 % Fingrid Oyj EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1722899918		EUR	500	0	0	%	96,738	483.690,00	0,08
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(30)	FI4000441878		EUR	1.000	0	0	%	89,345	893.450,00	0,14
0,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(36)	FI4000415153		EUR	1.000	0	0	%	74,469	744.690,00	0,12
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2023(33)	BE0002934157		EUR	1.000	0	0	%	100,376	1.003.760,00	0,16
5,7500 % Frankreich EO-OAT 2001(32)	FR0000187635		EUR	1.000	1.000	0	%	114,766	1.147.660,00	0,18
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2014(30)	FR0011883966		EUR	1.000	1.000	0	%	98,747	987.470,00	0,16
0,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	FR0013200813		EUR	1.000	500	0	%	99,140	991.400,00	0,16
1,2500 % Frankreich EO-OAT 2016(36)	FR0013154044		EUR	2.000	1.000	0	%	80,681	1.613.620,00	0,26
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29) ***)	FR0013451507		EUR	1.000	0	0	%	91,050	910.500,00	0,14
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834		EUR	1.000	0	0	%	101,260	1.012.600,00	0,16
2,4000 % Frankreich EO-OAT 2024(28)	FR001400XLW2		EUR	1.000	1.000	0	%	99,345	993.450,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	1.000	0	0	%	96,955	969.550,00	0,15
2,7000 % Frankreich EO-OAT 2025(31)	FR001400Z2L7		EUR	1.000	0	0	%	98,940	989.400,00	0,16
3,1000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3140075816		EUR	500	0	0	%	99,565	497.825,00	0,08
4,1880 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 26(31/36)	XS3350929454		EUR	500	500	0	%	100,816	504.080,00	0,08
3,2500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2026(2031) S.2783	DE000HCB0CL9		EUR	500	500	0	%	98,822	494.110,00	0,08
3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(30/30)	XS3074499511		EUR	500	0	0	%	99,110	495.550,00	0,08
3,5000 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 26(29/29)	XS3379436325		EUR	1.000	1.000	0	%	100,805	1.008.050,00	0,16
3,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2026(30)	AT0000A3U5Y6		EUR	1.000	1.000	0	%	99,896	998.960,00	0,16
2,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2025(32)	AT0000A3LMM1		EUR	1.000	0	0	%	98,362	983.620,00	0,16
4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	XS2949317676		EUR	500	0	0	%	101,380	506.900,00	0,08
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	IE00BKFVC568		EUR	500	0	0	%	98,113	490.565,00	0,08
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	IE00BKFVC899		EUR	2.000	1.000	0	%	90,274	1.805.480,00	0,29
2,6000 % Irland EO-Treasury Bonds 2024(34)	IE000LQ7YWY4		EUR	1.000	0	0	%	97,794	977.940,00	0,15
3,6250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 26(26/32)	IT0005704207		EUR	500	500	0	%	100,793	503.965,00	0,08
6,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 1999(31)	IT0001444378		EUR	1.000	0	0	%	113,571	1.135.710,00	0,18
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(34)	IT0003535157		EUR	1.000	1.000	0	%	111,427	1.114.270,00	0,18
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	1.000	1.000	0	%	99,040	990.400,00	0,16
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	IT0005496770		EUR	1.250	1.250	0	%	95,443	1.193.037,50	0,19
3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(26)	IT0005607269		EUR	2.500	2.500	0	%	100,110	2.502.750,00	0,40
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	IT0005637399		EUR	3.000	3.000	0	%	100,189	3.005.670,00	0,48
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	IT0005668220		EUR	1.000	1.000	0	%	100,347	1.003.470,00	0,16
3,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	IT0005631590		EUR	1.000	1.000	0	%	101,157	1.011.570,00	0,16
3,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(36)	IT0005676504		EUR	1.000	1.000	0	%	99,188	991.880,00	0,16
3,3500 % Italien, Republik EO-FLR B.T.P. 2024(30)	IT0005594483		EUR	2.000	1.000	0	%	102,540	2.050.800,00	0,32
2,4000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2022(32)	ES0000090896		EUR	1.000	0	0	%	96,691	966.910,00	0,15
3,0000 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(31)	BE0390304732		EUR	1.000	1.000	0	%	100,284	1.002.840,00	0,16
0,0500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2069102163		EUR	1.000	0	0	%	91,326	913.260,00	0,14
4,2500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2676863355		EUR	500	0	0	%	103,945	519.725,00	0,08
2,7500 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	FR0014014A38		EUR	300	0	0	%	99,213	297.639,00	0,05
3,0000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.26(33)	FR0014015PC6		EUR	1.000	1.000	0	%	99,312	993.120,00	0,16
3,1250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EO-Med.T.Nts. v.2026(2036)	XS3325285214		EUR	1.000	1.000	0	%	100,098	1.000.980,00	0,16
2,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2025(27/27)	XS3002547134		EUR	500	0	0	%	99,856	499.280,00	0,08
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	XS2317123052		EUR	1.000	0	0	%	86,900	869.000,00	0,14
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	500	0	0	%	101,021	505.105,00	0,08
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(35/36)	XS3010675695		EUR	500	0	0	%	99,904	499.520,00	0,08
3,2000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2026(29)	DE000A4ET6P9		EUR	1.500	1.500	0	%	100,035	1.500.525,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	XS3025943419		EUR	500	0	0	%	98,735	493.675,00	0,08
3,7500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	XS3030307865		EUR	500	0	0	%	101,566	507.830,00	0,08
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2024(34)	NL0015001XZ6		EUR	1.000	1.000	0	%	97,456	974.560,00	0,15
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	NL0015001AM2		EUR	1.000	0	0	%	98,099	980.990,00	0,16
3,2500 % Nordea Bank Abp EO-Preferred MTN 2026(31)	XS3357292930		EUR	600	600	0	%	100,225	601.350,00	0,10
3,7500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2026(32)	DK0030566351		EUR	500	500	0	%	100,744	503.720,00	0,08
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	AT0000383864		EUR	1.000	1.000	0	%	103,782	1.037.820,00	0,16
2,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(29)	AT0000A3EPP2		EUR	500	0	0	%	99,503	497.515,00	0,08
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	AT0000A3D3Q8		EUR	2.000	2.000	0	%	98,583	1.971.660,00	0,31
0,8750 % OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2055106137		EUR	1.000	1.000	0	%	99,581	995.810,00	0,16
3,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2026(31)	XS3346849113		EUR	1.000	1.000	0	%	100,367	1.003.670,00	0,16
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	PTOTEYOE0031		EUR	1.000	1.000	0	%	93,488	934.880,00	0,15
3,5000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2023(38)	PTOTEZOE0014		EUR	1.000	1.000	0	%	100,954	1.009.540,00	0,16
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2025(33)	PTOTEQOE0023		EUR	1.000	1.000	0	%	99,280	992.800,00	0,16
4,0000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2026(26/35)	XS3384747922		EUR	1.000	1.000	0	%	101,786	1.017.860,00	0,16
3,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2026(31)	XS3367253567		EUR	1.000	1.000	0	%	100,848	1.008.480,00	0,16
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	SK4000024865		EUR	500	0	0	%	103,140	515.700,00	0,08
3,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(36)	FR0014017XI3		EUR	800	800	0	%	101,180	809.440,00	0,13
3,8750 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(33/34)	FR0014017V71		EUR	1.000	1.000	0	%	99,760	997.600,00	0,16
3,0000 % Sp Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2026(29)	XS3346962510		EUR	500	500	0	%	100,380	501.900,00	0,08
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	950	0	0	%	105,700	1.004.150,00	0,16
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	ES0000012E69		EUR	2.000	1.000	0	%	89,464	1.789.280,00	0,28
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR	1.000	0	0	%	88,644	886.440,00	0,14
0,8500 % Spanien EO-Bonos 2021(37)	ES0000012I24		EUR	1.000	1.000	0	%	76,469	764.690,00	0,12
3,5000 % Spanien EO-Bonos 2023(29)	ES0000012M51		EUR	500	0	0	%	102,375	511.875,00	0,08
Spanien EO-Letras d.Tesoro 2026(27)	ES0L02701156		EUR	2.500	2.500	0	%	98,691	2.467.275,00	0,39
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	ES0000012A89		EUR	1.500	1.000	0	%	98,574	1.478.610,00	0,23
3,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2025(35)	ES0000012P33		EUR	1.000	1.000	0	%	99,644	996.440,00	0,16
2,6250 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Mortg.Cov. MTN 2025(31)	XS3004243179		EUR	500	0	0	%	98,721	493.605,00	0,08
3,8640 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/33)	XS3022397460		EUR	500	0	0	%	100,935	504.675,00	0,08
0,6250 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	XS2325733413		EUR	800	800	0	%	98,282	786.256,00	0,12
3,0000 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2025(35)	XS2992041462		EUR	1.000	0	0	%	98,559	985.590,00	0,16
3,1500 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS2997534768		EUR	500	0	0	%	98,746	493.730,00	0,08
4,7500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2026(26/32)	FR0014018LK2		EUR	500	500	0	%	100,241	501.205,00	0,08
3,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2655852726		EUR	800	0	0	%	102,474	819.792,00	0,13
2,8750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(29/30)	CH1414003454		EUR	500	0	0	%	99,171	495.855,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,7760 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN26(31/32)	IT0005704900		EUR	700	700	0	%	101,016	707.112,00	0,11
1,4960 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	FR0013246733		EUR	1.500	1.500	0	%	99,499	1.492.485,00	0,24
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/27)	FR0014001I50		EUR	500	500	0	%	98,610	493.050,00	0,08
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	1.000	1.000	0	%	99,593	995.930,00	0,16
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3144675231		EUR	500	0	0	%	98,329	491.645,00	0,08
2,7500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3109654726		EUR	500	0	0	%	99,011	495.055,00	0,08
0,5000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2020(30)	BE0001795492		EUR	1.000	0	0	%	90,978	909.780,00	0,14
3,0380 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2026(30)	XS3413338065		EUR	1.000	1.000	0	%	100,477	1.004.770,00	0,16
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	XS2875106168		EUR	500	0	0	%	99,629	498.145,00	0,08
0,1250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(28)	GB00BMBL1G81		GBP	900	900	0	%	94,261	985.077,80	0,16
0,8750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(33)	GB00BM8Z2S21		GBP	900	900	0	%	78,090	816.082,21	0,13
4,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(31)	GB00BPSNBF73		GBP	750	750	0	%	98,417	857.091,85	0,14
4,3750 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(30)	GB00BSQNRD01		GBP	700	700	0	%	100,470	816.639,57	0,13
Zertifikate							**EUR**		**76.880.276,23**	**12,15**
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	IE00B579F325		STK	68.363	66.503	17.214	EUR	339,490	23.208.554,87	3,67
Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Platin/Unze	IE00B40QP990		STK	112.178	140.852	60.054	USD	148,665	14.587.948,19	2,31
Invesco Physical Markets PLC Open End ETC Silber	IE00B43VDT70		STK	391.011	757.156	503.318	USD	56,880	19.454.781,04	3,08
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT06/Und.UBS In.Me.S-IDX	GB00B15KYG56		STK	445.681	628.424	424.765	USD	18,840	7.344.847,83	1,16
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT12/Und.DJ UBS Brent Sub.Idx	JE00B78CGV99		STK	64.527	225.750	333.378	USD	67,880	3.831.431,74	0,61
WisdomTree Issuer X Ltd. ETP 19(unlim.) Bitcoin	GB00BJYDH287		STK	695.190	604.778	167.831	USD	13,900	8.452.712,56	1,34
Sonstige Beteiligungswertpapiere							**EUR**		**134.287,88**	**0,02**
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	4.652	0	0	GBP	24,860	134.287,88	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**38.926.693,58**	**6,15**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**38.926.693,58**	**6,15**
3,8750 % Arla Foods Amba EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	XS3382816091		EUR	500	500	0	%	101,317	506.585,00	0,08
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.25/11 f.14.10.26	DE000BU0E345		EUR	2.500	2.500	0	%	99,356	2.483.900,00	0,39
3,6250 % Danaher Corp. EO-Notes 2026(26/34)	XS3352083409		EUR	800	800	0	%	100,702	805.616,00	0,13
4,0000 % Danaher Corp. EO-Notes 2026(26/38)	XS3352084803		EUR	600	600	0	%	101,572	609.432,00	0,10
3,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/32)	FR0014019L14		EUR	500	500	0	%	99,856	499.280,00	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,6250 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2024(24/34)	XS2941363637		EUR	300	0	0	%	97,732	293.196,00	0,05
3,1250 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2026(31)	XS3344504736		EUR	1.000	1.000	0	%	100,533	1.005.330,00	0,16
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)	FR0129132744		EUR	1.000	1.000	0	%	99,556	995.560,00	0,16
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(26)	FR0129132736		EUR	2.500	2.500	0	%	99,739	2.493.475,00	0,39
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	XS3046429711		EUR	500	0	0	%	100,138	500.690,00	0,08
2,8750 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2024(24/27)	XS2939370107		EUR	200	0	0	%	99,824	199.648,00	0,03
3,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2025(25/33)	XS3008526298		EUR	500	0	0	%	97,336	486.680,00	0,08
2,6250 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	XS3000977234		EUR	500	0	0	%	99,188	495.940,00	0,08
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	XS3072348405		EUR	500	0	0	%	100,205	501.025,00	0,08
3,1970 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	XS3089768157		EUR	1.000	0	0	%	99,443	994.430,00	0,16
3,2100 % Mizuho Financial Group Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 26(31/32)	XS3293638568		EUR	1.000	1.000	0	%	98,932	989.320,00	0,16
3,6120 % National Australia Bank Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(31/36)	XS3276167577		EUR	500	500	0	%	99,201	496.005,00	0,08
3,8750 % Rolls Royce Holdings PLC EO-Med.-T. Nts 2026(26/36)	XS3373513103		EUR	1.000	1.000	0	%	101,290	1.012.900,00	0,16
3,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2025(25/37)	XS3144675744		EUR	300	0	0	%	98,303	294.909,00	0,05
5,0000 % United States of America DL-Notes 2007(37)	US912810PU60		USD	2.000	2.000	0	%	105,016	1.837.222,27	0,29
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128284V99		USD	3.000	3.000	0	%	97,414	2.556.352,25	0,40
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828ZQ64		USD	2.000	2.000	0	%	87,387	1.528.808,94	0,24
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CHA27		USD	2.000	2.000	0	%	98,834	1.729.076,00	0,27
3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	US91282CHC82		USD	1.000	1.000	0	%	94,465	826.319,49	0,13
4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(27)	US91282CJT99		USD	2.000	2.000	0	%	100,021	1.749.851,01	0,28
4,6250 % United States of America DL-Notes 2024(31)	US91282CKU44		USD	2.000	2.000	0	%	101,813	1.781.184,39	0,28
4,3750 % United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CKQ32		USD	2.000	2.000	0	%	100,047	1.750.295,22	0,28
3,5000 % United States of America DL-Notes 2025(27)	US91282CPE56		USD	2.000	2.000	0	%	99,148	1.734.577,29	0,27
4,1250 % United States of America DL-Notes 2025(32)	US91282CNF40		USD	2.000	2.000	0	%	99,305	1.737.310,85	0,27
4,2500 % United States of America DL-Notes 2025(35)	US91282CNC19		USD	1.000	1.000	0	%	98,844	864.623,43	0,14
4,0000 % United States of America DL-Notes 2025(35) F-2035	US91282CPJ44		USD	2.000	2.000	0	%	96,742	1.692.480,55	0,27
3,8750 % United States of America DL-Notes 2026(29)	US91282CQR50		USD	2.000	2.000	0	%	99,246	1.736.285,76	0,27
4,3750 % United States of America DL-Notes 2026(36)	US91282CQQ77		USD	1.000	1.000	0	%	99,492	870.295,56	0,14
4,7500 % Walmart Inc. DL-Notes 2026(26/36)	US931142FV03		USD	1.000	1.000	0	%	99,240	868.089,57	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**99.497,60**	**0,02**
Aktien							**EUR**		**99.497,60**	**0,02**
Honeywell Aerospace Inc. Registered Shares o.N.	US43849R1059		STK	515	515	0	USD	221,080	99.497,60	0,02
Investmentanteile							**EUR**		**179.419.155,23**	**28,36**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**179.419.155,23**	**28,36**
Am.Idx Sol.-Amu.Gold Miners UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824		ANT	214.514	163.324	10.867	EUR	54,180	11.622.368,52	1,84
FTSE EPRA Nar.D.Eu.xUK In.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSJCQV56		ANT	263.802	0	0	EUR	29,345	7.741.269,69	1,22
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31		ANT	1.189.166	1.189.166	0	EUR	5,503	6.543.980,50	1,03
MUL Amundi Core Nasdaq-100 su UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1829221024		ANT	235.250	274.727	101.718	EUR	107,340	25.251.735,00	3,99
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMP35		ANT	154.685	82.160	0	EUR	83,058	12.847.826,73	2,03
Xtr.II EUR H.Yield Corp.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109942653		ANT	1.587.650	1.569.960	150.700	EUR	15,903	25.248.397,95	3,99
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	IE000J80JTL1		ANT	204.774	222.286	17.512	USD	66,650	11.938.582,14	1,89
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17		ANT	450.646	312.505	0	USD	41,495	16.357.204,14	2,59
FT ICAV-FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR147		ANT	776.209	412.806	0	USD	28,155	19.116.658,85	3,02
HSBC FTSE EPRA/NARE.DEV.UC.ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	IE00B5L01S80		ANT	411.153	0	83.053	USD	24,268	8.727.830,15	1,38
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B46G8275		ANT	156.300	156.300	0	USD	36,640	5.009.475,16	0,79
MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.USD Hdgd U.ETF Acc.oN	LU1248511575		ANT	12.600	12.600	0	USD	1.310,500	14.443.929,32	2,28
VanEck Rare Earth UCITS ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE0002PG6CA6		ANT	345.076	345.076	0	USD	17,256	5.208.739,90	0,82
Vang.USD Em.Mkts Gov.Bd U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00BZ163L38		ANT	243.552	963.254	789.796	USD	43,940	9.361.157,17	1,48
Summe Wertpapiervermögen 2)							**EUR**		**642.323.157,50**	**101,53**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-2.555.787,03**	**-0,40**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-1.794.795,51**	**-0,28**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-378.586,63**	**-0,06**
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl -522					-165.260,00	-0,03
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl -137					-213.326,63	-0,03
Optionsrechte							**EUR**		**-1.416.208,88**	**-0,22**
Optionsrechte auf Aktienindices							**EUR**		**-1.757.866,08**	**-0,28**
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6150,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	1,400	2.204,34	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6200,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	1,500	2.493,00	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6235,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	1,475	2.322,43	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6330,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	1,725	2.866,95	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6380,00 CBOE		361		Anzahl 3700			USD	1,875	6.068,49	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6385,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	1,900	3.157,80	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6415,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	1,975	3.282,45	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6490,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	2,200	3.463,96	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6575,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	2,525	3.975,68	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6585,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	2,575	4.054,41	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6625,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	2,750	4.089,40	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6680,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	3,075	4.841,67	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6710,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	3,250	5.117,21	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6735,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	3,450	5.432,12	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6755,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	3,600	5.668,30	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6760,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	3,650	5.747,03	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6795,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	3,950	-6.219,38	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6825,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	4,250	-7.063,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6880,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	5,000	-7.872,64	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6975,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	6,800	-11.301,61	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 6995,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	7,350	-11.572,78	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7025,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	8,250	-13.711,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7030,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	8,300	-13.794,61	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7050,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	9,050	-14.249,48	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7060,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	9,450	-15.705,91	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7085,00 CBOE		361		Anzahl -3600			USD	10,450	-32.907,63	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7155,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	14,050	-20.893,11	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7210,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	18,100	-28.498,95	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7240,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	21,000	-33.065,08	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7265,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	23,650	-37.237,58	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7280,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	25,450	-40.071,73	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 17.07.26 BP 7285,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	26,150	-41.173,90	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5350,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	9,250	16.182,65	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5425,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	9,850	17.232,33	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5525,00 CBOE		361		Anzahl 4000			USD	10,950	38.313,51	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5550,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	11,150	18.531,32	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5625,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	12,050	21.081,18	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5660,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	12,550	21.955,91	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5670,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	12,600	22.043,39	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5690,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	12,950	22.655,70	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5700,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD	13,000	22.743,18	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 5975,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	17,500	29.085,02	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6020,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	18,450	30.663,93	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6090,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	20,000	31.490,55	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6100,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	20,200	33.572,43	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6140,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	21,250	33.458,71	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6190,00 CBOE		361		Anzahl -100			USD	22,500	-1.968,16	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6210,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	23,150	38.475,33	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6220,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	23,400	36.843,95	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6240,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	24,000	39.888,03	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6250,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	24,300	-42.512,25	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6260,00 CBOE		361		Anzahl 1900			USD	24,600	40.885,23	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6360,00 CBOE		361		Anzahl -4000			USD	28,000	-97.970,61	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6425,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	30,600	-50.857,24	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6510,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	34,350	-60.094,47	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6540,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	35,850	-62.718,68	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6560,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	36,850	-64.468,16	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6570,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	37,350	-65.342,90	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6580,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD	37,950	-66.392,58	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6720,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	46,650	-77.532,37	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6775,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	50,900	-84.595,87	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6860,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	58,150	-96.645,38	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6870,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	59,100	-93.054,58	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6930,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	65,300	-102.816,66	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6980,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	71,050	-118.085,20	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 6995,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	72,800	-120.993,70	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 7030,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	77,300	-128.472,71	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 7040,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	78,650	-123.836,60	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26 BP 7045,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	79,200	-131.630,51	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5350,00 CBOE		361		Anzahl 1800			USD	4,050	6.376,84	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5450,00 CBOE		361		Anzahl 3600			USD	4,450	14.013,30	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5475,00 CBOE		361		Anzahl 3700			USD	4,550	14.726,21	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5500,00 CBOE		361		Anzahl 7300			USD	4,650	29.692,97	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5940,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	7,700	11.450,31	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 5950,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	7,700	11.450,31	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6030,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	8,500	12.639,96	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6040,00 CBOE		361		Anzahl 3400			USD	8,600	25.577,33	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6050,00 CBOE		361		Anzahl 3400			USD	8,900	26.469,56	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6060,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	8,800	13.086,07	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6080,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	9,100	13.532,19	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6100,00 CBOE		361		Anzahl 1700			USD	9,250	13.755,25	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6170,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	10,150	-15.981,46	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6270,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	11,700	-18.421,97	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6300,00 CBOE		361		Anzahl -3700			USD	12,100	-39.162,00	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6320,00 CBOE		361		Anzahl -1900			USD	12,550	-20.858,12	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6325,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	12,600	-19.839,05	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6350,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	13,000	-20.468,86	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6360,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	13,250	-20.862,49	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6370,00 CBOE		361		Anzahl -1800			USD	13,500	-21.256,12	0,00
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6675,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	22,350	-33.235,65	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6690,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	22,950	-34.127,89	-0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6785,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	27,500	-40.893,98	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6815,00 CBOE		361		Anzahl -3400			USD	29,050	-86.397,83	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6820,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	29,450	-43.793,74	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6830,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	29,900	-44.462,91	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6855,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	31,600	-46.990,90	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6870,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	32,550	-48.403,60	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.08.26 BP 6885,00 CBOE		361		Anzahl -1700			USD	33,650	-50.039,36	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**341.657,20**	**0,05**
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 55,00 CBOE		361		Anzahl 87000			USD	0,450	34.245,98	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 60,00 CBOE		361		Anzahl 224500			USD	0,435	85.424,69	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 85,00 CBOE		361		Anzahl 35000			USD	0,250	7.653,95	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 90,00 CBOE		361		Anzahl 212500			USD	0,230	42.752,80	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 95,00 CBOE		361		Anzahl 113000			USD	0,195	19.274,84	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 60,00 CBOE		361		Anzahl 249500			USD	0,275	60.017,93	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 65,00 CBOE		361		Anzahl 34000			USD	0,205	6.096,92	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 90,00 CBOE		361		Anzahl 32500			USD	0,140	3.980,06	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 95,00 CBOE		361		Anzahl 271000			USD	0,125	29.631,74	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 36,00 CBOE		361		Anzahl 76500			USD	0,160	10.706,79	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 38,00 CBOE		361		Anzahl 103000			USD	0,170	15.316,66	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 40,00 CBOE		361		Anzahl 21500			USD	0,150	2.821,03	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 42,50 CBOE		361		Anzahl 24500			USD	0,110	2.357,42	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 45,00 CBOE		361		Anzahl 44500			USD	0,095	3.697,95	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 50,00 CBOE		361		Anzahl 55500			USD	0,080	3.883,83	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 55,00 CBOE		361		Anzahl 98000			USD	0,120	10.286,91	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 60,00 CBOE		361		Anzahl 23000			USD	0,050	1.005,95	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 65,00 CBOE		361		Anzahl 22000			USD	0,130	2.501,75	0,00
Devisen-Derivate							**EUR**		**112.983,29**	**0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Optionsrechte							**EUR**		**48.219,91**	**0,01**
Optionsrechte auf Devisen							**EUR**		**48.219,91**	**0,01**
F FX EUR/USD 2PM 09.26 CALL 04.09.26 BP 1,18 CME		352	USD	39.375.000			USD	0,001	48.219,91	0,01
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**64.763,38**	**0,01**
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 14.09.26 CME		352	USD	25.000.000			USD	1,147	64.763,38	0,01
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							**EUR**		**-873.974,81**	**-0,14**
Total Return Swaps							**EUR**		**-873.974,81**	**-0,14**
Long Swap auf Rohstoff Index 17.06.26/16.12.26		OTC	USD	16.062.896					-873.974,81	-0,14
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.787.691,47**	**0,28**
Bankguthaben							**EUR**		**1.787.691,47**	**0,28**
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			DKK	748.257,53			%	100,000	100.105,36	0,02
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			NOK	2.322.921,14			%	100,000	205.350,17	0,03
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			SEK	1.642.577,92			%	100,000	148.458,81	0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			AUD	216.998,35			%	100,000	131.546,04	0,02
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			CHF	190.382,02			%	100,000	206.488,09	0,03
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			GBP	256.061,78			%	100,000	297.331,37	0,05
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			HKD	489.056,62			%	100,000	54.553,60	0,01
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			JPY	96.559.980,00			%	100,000	519.750,52	0,08
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			SGD	179.522,32			%	100,000	121.438,35	0,02
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			ZAR	50.001,30			%	100,000	2.669,16	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**2.455.000,16**	**0,39**
Zinsansprüche			EUR	1.753.064,04					1.753.064,04	0,28
Dividendenansprüche			EUR	199.975,63					199.975,63	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	17.070,51					17.070,51	0,00
Variation Margin			EUR	378.586,63					378.586,63	0,06
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	102.423,66					102.423,66	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	3.879,69					3.879,69	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-6.081.343,63**	**-0,96**
EUR - Kredite										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			EUR	-5.826.149,11			%	100,000	-5.826.149,11	-0,92
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			USD	-291.738,38			%	100,000	-255.194,52	-0,04

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-5.255.464,88**	**-0,83**
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-204,07					-204,07	0,00
Zinsverbindlichkeiten Swaps			EUR	-20.763,99					-20.763,99	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.385.189,37					-1.385.189,37	-0,22
Performance Fee			EUR	-3.683.369,83					-3.683.369,83	-0,58
Verwahrstellenvergütung			EUR	-24.116,36					-24.116,36	0,00
Prüfungskosten			EUR	-2.750,00					-2.750,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00					-550,00	0,00
Research Kosten			EUR	-100.000,00					-100.000,00	-0,02
Variation Margin			EUR	-38.521,26					-38.521,26	-0,01
Fondsvermögen							**EUR**		**632.673.253,60**	**100,00** 1)
Global Multi Asset Strategy WM										
Anteilwert							EUR		116,73	
Ausgabepreis							EUR		120,23	
Rücknahmepreis							EUR		116,73	
Anzahl Anteile							STK		2.571.414	
Global Multi Asset Strategy M										
Anteilwert							EUR		118,31	
Ausgabepreis							EUR		121,86	
Rücknahmepreis							EUR		118,31	
Anzahl Anteile							STK		1.502.507	
Global Multi Asset Strategy I										
Anteilwert							EUR		118,54	
Ausgabepreis							EUR		118,54	
Rücknahmepreis							EUR		118,54	
Anzahl Anteile							STK		165.544	

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Global Multi Asset Strategy W										
Anteilwert							EUR		107,93	
Ausgabepreis							EUR		111,17	
Rücknahmepreis							EUR		107,93	
Anzahl Anteile							STK		1.252.006	

Fußnoten:

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

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

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6496000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4747000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9647000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3120000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4783000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	18,7330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

OTC Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	9.950	9.950	
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUM0V10	STK	0	1.503	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	56.897	56.897	
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012	STK	0	2.945	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	12.438	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	679	1.434	
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	0	2.017	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058	STK	0	2.467	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	0	12.110	
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	0	3.626	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	4.047	
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	5.559	5.559	
Singapore Airlines Ltd. Registered Shares o.N.	SG1V61937297	STK	141.700	141.700	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	0	3.066	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	3.938	6.431	
Valterra Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181	STK	0	664	
Versant Media Group Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US9252831030	STK	350	350	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	FR0013182078	EUR	0	600	
4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2005(2037)	DE0001135275	EUR	3.000	3.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. o.N.	ES0144583343	STK	292	292	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(26)	FR0014002S57	EUR	0	1.500	
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069	EUR	0	900	
Portugal, Republik EO-Bilhetes d.Tes. 2025(26)	PTPBTDGE0061	EUR	0	500	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	2.674	5.674	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	STK	21.329	21.329	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	ANT	27.715	708.450	
InvescoMI Russell 2000 ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX402	ANT	7.456	59.334	
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	0	66.227	
iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.EUR(Dist)	DE000A0Q4R28	ANT	0	131.519	
iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B5377D42	ANT	50.070	105.262	
MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	LU1190417599	ANT	219.840	219.840	
Xtr.MSCI Europe Small Cap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322253906	ANT	44.303	130.028	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			16.335,82
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NASDAQ-100, S+P 500, TOPIX PR JPY)		EUR			696.082,31
Rentenindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): B.MS.EO CO.SRI TR U.GR EO)		EUR			9.233,31
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			1.427,23
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			4.845,33
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			13.134,97

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Total Return Swaps					
(Basiswert(e): Long Swap auf Rohstoff Index 16.04.26/16.12.26)		EUR			14.166

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Global Multi Asset Strategy WM	1.000.000	3,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Global Multi Asset Strategy M	5.000.000	3,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Global Multi Asset Strategy I	5.000.000	0,00	0,880	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Global Multi Asset Strategy W	250.000	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**101,53**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,40**

Sonstige Angaben

Global Multi Asset Strategy WM

Anteilwert	EUR	116,73
Ausgabepreis	EUR	120,23
Rücknahmepreis	EUR	116,73
Anzahl Anteile	STK	2.571.414

Global Multi Asset Strategy M

Anteilwert	EUR	118,31
Ausgabepreis	EUR	121,86
Rücknahmepreis	EUR	118,31
Anzahl Anteile	STK	1.502.507

Global Multi Asset Strategy I

Anteilwert	EUR	118,54
Ausgabepreis	EUR	118,54
Rücknahmepreis	EUR	118,54
Anzahl Anteile	STK	165.544

Global Multi Asset Strategy W

Anteilwert	EUR	107,93
Ausgabepreis	EUR	111,17
Rücknahmepreis	EUR	107,93
Anzahl Anteile	STK	1.252.006

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	873.974,81
in % des Fondsvermögens		0,14

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Bank of America Securities Europe SA (G) (V) - Paris	14.050.818,75	Frankreich

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	14.050.818,75
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Im Zusammenhang mit Total Return Swaps sind im Lauf der Berichtsperiode Gewinne in Höhe von EUR 0,00 sowie Verluste in Höhe von EUR -309.826,67 entstanden.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse WM	28. Oktober 2024
Anteilklasse M	31. Oktober 2024
Anteilklasse I	24. Juli 2025
Anteilklasse W	19. Dezember 2025
Erstausgabepreis	
Anteilklasse WM	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse M	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse W	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse WM	derzeit 3,00 %
Anteilklasse M	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 3,00 %
Anteilklasse W	derzeit 3,00 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse WM	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse M	EUR 5.000.000,00
Anteilklasse I	EUR 5.000.000,00
Anteilklasse W	EUR 250.000,00
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse WM	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse M	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,88 % p.a.
Anteilklasse W	derzeit 1,40 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse WM	derzeit 0,015 % p.a.
Anteilklasse M	derzeit 0,015 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,015 % p.a.
Anteilklasse W	derzeit 0,015 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse WM	Erfolgsabhängige Vergütung: derzeit 12% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate12).
Anteilklasse M	Erfolgsabhängige Vergütung: derzeit 12% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate13).
Anteilklasse I	keine Anteiklasse
Anteilklasse W	Erfolgsabhängige Vergütung: derzeit 12% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate14).

Währung	
Anteilklasse WM	Euro
Anteilklasse M	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse W	Euro
Ertragsverwendung	
Anteilklasse WM	Ausschüttung
Anteilklasse M	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse W	Ausschüttung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN	
Anteilklasse WM	A40DC1 / DE000A40DC13
Anteilklasse M	A40DC2 / DE000A40DC21
Anteilklasse I	A41ABZ / DE000A41ABZ4
Anteilklasse W	A41SFB / DE000A41SFB8

Halbjahresbericht
Global Multi Asset Strategy

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92 - 96

60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 7193-0
Telefax: +49 (0) 69 7193-26 40
https://www.bnpparibas.de

3. Asset Management-Gesellschaft
Yellowfin Asset Management GmbH

Postanschrift:
Junghofstraße 13-15
60311 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 136 268 24
Telefax: +49 (0) 69 405 65 0307
https://www.yellowfin-am.de
Geschäftsführung
Dr. Andreas Neumann
Tobias Zühlke

4. Vertriebsgesellschaft

Commerzbank AG

Postanschrift:
Kaiserplatz 60311
Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 136-20
Telefax: +49 (0) 69 28 53 89