



Halbjahresbericht zum 30. September 2025 PrivatFonds: ESG

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
PrivatFonds: ESG	6
Wertentwicklung in Prozent	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	20
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Management und Organisation	27

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblatts, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 528 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist die Expertin für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,6 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

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

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 7.200 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Coalition Greenwich zeichnete Union Investment inzwischen zum siebten Mal als „Greenwich Quality Leader“ im gesamten deutschen institutionellen Anlagemanagement aus. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2025 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2002 zum 23. Mal in Folge erhalten hat.

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

Darüber hinaus erhielt Union Investment im Bereich Immobilien die Bestnote beim Scope Asset Management Rating 2024. Zudem wurden wir bei den Scope Investment Awards 2025 in der Kategorie „Aktien Welt“ für den UniGlobal und als „bester ESG-Universalanbieter“ in Deutschland und Österreich ausgezeichnet.

Insgesamt freundliche Rentenmärkte

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

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

Euro-Staatsanleihen entwickelten sich im selben Zeitraum etwas verhaltener. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index ergab sich ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihe blieb per Saldo letztlich weitgehend unverändert. Die Inflationserwartungen signalisierten, anders als in den USA, einen rückläufigen Teuerungsdruck, doch wird die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen im weiteren Jahresverlauf ihren jüngsten Aussagen zufolge nicht weiter senken. Zuletzt hatte die EZB den Einlagensatz Anfang Juni auf zwei Prozent gesenkt. Mit der Einigung auf den Zollkompromiss mit den USA sinkt die Unsicherheit und einer Belebung der europäischen und deutschen Konjunktur steht eine Hürde weniger im Weg. Denn Europa und insbesondere Deutschland verabschiedeten umfangreiche Fiskalpakete, die, wenn sie genutzt werden, zu mehr Investitionen führen. Andererseits dürfte das steigende Schuldenniveau zu einem höheren Angebot an Staatsanleihen und anziehenden Risikoprämien für längere Laufzeiten führen.

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

Aktienbörsen präsentieren sich erstaunlich robust

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

Gleichzeitig verbesserten sich die (wirtschafts-)politischen Rahmenbedingungen in Europa. Nach der Wahl zum Deutschen Bundestag formierte sich in Berlin eine Koalition aus lediglich zwei Fraktionen, was an den Kapitalmärkten als Indiz für eine handlungsfähige Regierung aufgefasst wurde. Zudem birgt der Beschluss hoher Investitionen in Infrastruktur sowie einer deutlichen Ausweitung der Verteidigungsausgaben die Chance, das deutsche Wachstumspotenzial spürbar zu steigern. Auch auf EU-Ebene war Bewegung auf diesen Feldern zu verzeichnen. Globale Anleger begannen, an die europäischen Märkte zurückzukehren, nachdem sie diese jahrelang eher gemieden hatten. Gleichzeitig wertete der US-Dollar gegen den Euro und andere wichtige Währungen massiv ab.

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, LSEG. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichts.

PrivatFonds: ESG

WKN A2N73W
ISIN LU1900195949

Halbjahresbericht
01.04.2025 - 30.09.2025

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,68	3,55	20,19	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	43,31 %
Irland	32,95 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,17 %
Deutschland	4,83 %
Frankreich	3,09 %
Österreich	1,14 %
Großbritannien	0,82 %
Belgien	0,66 %
Niederlande	0,61 %
Japan	0,49 %
Supranationale Institutionen	0,45 %
Europäische Gemeinschaft	0,40 %
Australien	0,31 %
Italien	0,30 %
Schweiz	0,27 %
Spanien	0,24 %
Schweden	0,17 %
Kanada	0,15 %
Dänemark	0,06 %
Hongkong	0,06 %
Portugal	0,06 %
Norwegen	0,05 %
Finnland	0,04 %
Griechenland	0,04 %
Polen	0,02 %
Tschechische Republik	0,02 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,01 %
Wertpapiervermögen	97,72 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,35 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	81,32 %
Verbraucherdienste	4,00 %
Banken	3,19 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	2,06 %
Software & Dienste	0,77 %
Investitionsgüter	0,65 %
Immobilien	0,61 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,55 %
Versorgungsbetriebe	0,50 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,47 %
Automobile & Komponenten	0,42 %
Transportwesen	0,41 %
Sonstiges	0,31 %
Versicherungen	0,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,25 %
Hardware & Ausrüstung	0,24 %
Media & Entertainment	0,19 %
Real Estate Management & Development	0,17 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,14 %
Telekommunikationsdienste	0,14 %
Groß- und Einzelhandel	0,12 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,06 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,03 %
Wertpapiervermögen	97,72 %
Optionen	0,03 %
Terminkontrakte	0,03 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,35 %
Bankguthaben	2,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Inkl. Staatsanleihen.

PrivatFonds: ESG

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2025

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.976.784.149,21)	3.260.318.183,65
Optionen	851.136,27
Bankguthaben	83.724.230,10
Sonstige Bankguthaben	956.462,70
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.418.382,60
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	11.170.876,26
Zinsforderungen	526.458,89
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.438.840,86
Dividendenforderungen	62.828,06
Forderungen aus Anteilerverkäufen	422.805,67
Forderungen aus Wertpapiergegeschäften	3.667.414,78
	3.366.557.619,84
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.800.144,58
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergegeschäften	-4.250.729,69
Sonstige Passiva	-19.689.162,19
	-25.740.036,46
Fondsvermögen	3.340.817.583,38
Umlaufende Anteile	58.672.305,161
Anteilwert	56,94 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen EUR % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genusscheine						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Australien						
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd.	AUD	12.714	90,2500	647.392,52	0,02 647.392,52 0,02
Deutschland						
DE000A1EVWW0	adidas AG	EUR	3.247	179,4000	582.511,80	0,02
DE0008404005	Allianz SE	EUR	2.067	357,4000	738.745,80	0,02
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	5.066	109,4500	554.473,70	0,02
DE0007164600	SAP SE	EUR	10.554	227,9000	2.405.256,60	0,07
DE000ENERGY0	Siemens Energy AG	EUR	5.544	99,4200	551.184,48	0,02 4.832.172,38 0,15
Frankreich						
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	48.822	40,6400	1.984.126,08	0,06
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	22.005	91,6600	2.016.978,30	0,06
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	7.621	74,1600	565.173,36	0,02
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.126	276,0000	586.776,00	0,02
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	39.270	13,8100	542.318,70	0,02 5.695.372,44 0,18
Großbritannien						
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	20.991	111,8200	2.689.907,88	0,08
GB00BM8PYJ71	NatWest Group Plc.	GBP	321.197	5,2160	1.919.967,40	0,06
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	12.159	35,5700	495.640,19	0,01 5.105.515,47 0,15
Hongkong						
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	242.462	74,6500	1.980.066,55	0,06 1.980.066,55 0,06
Irland						
IE0001827041	CRH Plc.	USD	24.135	119,9000	2.463.006,64	0,07
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	3.487	475,0000	1.409.758,28	0,04 3.872.764,92 0,11
Japan						
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.979	45.040,0000	513.748,96	0,02
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	42.632	2.815,5000	691.827,81	0,02
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	11.061	12.805,0000	816.358,19	0,02
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd.	JPY	29.253	3.567,0000	601.423,37	0,02
JP3164720009	Renesas Electronics Corporation	JPY	50.089	1.706,0000	492.524,87	0,01
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	267.713	1.510,5000	2.330.756,85	0,07
JP3343200006	Sanrio Co. Ltd.	JPY	14.423	6.951,0000	577.842,75	0,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	24.950	4.176,0000	600.534,30	0,02 6.625.017,10 0,20
Kanada						
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	6.672	234,4000	956.816,64	0,03
CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	36.980	103,6500	2.345.045,58	0,07 3.301.862,22 0,10
Schweden						
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	77.973	111,9000	789.616,08	0,02 789.616,08 0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
Schweiz						
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	3.617	527,2000	2.040.319,28	0,06
2.040.319,28						
Vereinigte Staaten von Amerika						
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.691	243,5500	765.123,03	0,02
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	13.224	243,1000	2.736.194,06	0,08
US0258161092	American Express Co.	USD	9.527	332,1600	2.693.410,78	0,08
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	3.057	245,7000	639.292,62	0,02
US0378331005	Apple Inc.	USD	20.156	254,6300	4.368.305,63	0,13
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	USD	7.647	309,7400	2.015.985,85	0,06
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	70.671	51,5900	3.103.172,09	0,09
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	547	5.399,2700	2.513.746,44	0,08
US1011371077	Boston Scientific Corporation	USD	30.590	97,6300	2.541.919,91	0,08
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	2.908	329,9100	816.561,65	0,02
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	17.634	169,4700	2.543.564,54	0,08
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	4.896	614,9000	2.562.388,63	0,08
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	15.062	315,4300	4.043.754,07	0,12
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	25.401	66,9100	1.446.574,95	0,04
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	USD	291	2.336,9400	578.814,83	0,02
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	21.960	517,9500	9.680.978,81	0,29
US6541061031	NIKE Inc.	USD	20.086	69,7300	1.192.098,71	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	40.254	186,5800	6.392.536,66	0,19
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	14.997	49,3100	629.417,03	0,02
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	13.743	281,2400	3.289.710,89	0,10
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	3.925	758,1500	2.532.759,17	0,08
US74340W1036	ProLogis Inc.	USD	23.908	114,5200	2.330.363,57	0,07
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	6.923	414,4200	2.441.935,19	0,07
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	3.085	920,2800	2.416.430,16	0,07
US8243481061	Sherwin-Williams Co.	USD	7.985	346,2600	2.353.294,83	0,07
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	1.150	486,7100	476.395,01	0,01
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	42.313	66,3200	2.388.457,03	0,07
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	6.890	88,1200	516.764,66	0,02
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	5.235	485,0200	2.161.102,82	0,06
US8725901040	T-Mobile US Inc.	USD	8.931	239,3800	1.819.646,59	0,05
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	USD	1.374	391,6400	458.007,80	0,01
US95040Q1040	Welltower Inc.	USD	18.584	178,1400	2.817.732,37	0,08
77.266.440,38						2,30
112.156.539,34						3,35
Börsengehandelte Wertpapiere						

Nicht notierte Wertpapiere

Schweden

SE0014960431	Re:NewCell AB	SEK	12.249	0,0010	1,11	0,00
					1,11	0,00
					1,11	0,00
					112.156.540,45	3,35

Aktien, Anrechte und Genusscheine

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2698998593	5,125 % Acciona Energia Financiaciion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031) ³⁾		1.000.000	108,1840	1.081.840,00	0,03
ES0205046008	4,250 % Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		1.000.000	105,3590	1.053.590,00	0,03
FR0013505633	2,750 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)		500.000	98,7320	493.660,00	0,01
XS2464405229	2,250 % ALB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v. 22(2028)		400.000	99,6510	398.604,00	0,01
XS2166122486	0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)		850.000	85,6880	728.348,00	0,02
XS2595036554	4,000 % Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.23(2035)		900.000	103,1100	927.990,00	0,03
XS2829852842	4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		100.000	103,8420	103.842,00	0,00
DE000A2DAHN6	3,099 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)		600.000	100,5930	603.558,00	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% ¹⁾
XS2821714735	3,950 % Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)	300.000	101,5810	304.743,00	0,01	
XS3015761458	3,433 % American Express Co. Fix-to-Float v.25(2032)	500.000	100,7660	503.830,00	0,02	
XS2622275969	4,625 % American Tower Corporation v.23(2031)	2.800.000	106,7050	2.987.740,00	0,09	
XS1761721262	1,625 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	700.000	97,0900	679.630,00	0,02	
XS2023873149	1,450 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028) ³⁾	500.000	95,8630	479.315,00	0,01	
XS2421195848	0,375 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	200.000	96,2840	192.568,00	0,01	
XS2860457071	4,800 % Arroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)	900.000	104,9990	944.991,00	0,03	
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.200.000	98,3750	1.180.500,00	0,04	
XS2577127884	3,652 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)	500.000	100,3580	501.790,00	0,02	
XS1496758092	0,750 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	400.000	98,5540	394.216,00	0,01	
XS2624503509	4,375 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	105,5320	527.660,00	0,02	
XS1327504087	1,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2026)	550.000	99,6330	547.981,50	0,02	
XS2636745882	5,125 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	108,7290	761.103,00	0,02	
XS2775027043	4,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	400.000	103,7450	414.980,00	0,01	
XS2305244241	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.500.000	99,2070	1.488.105,00	0,04	
XS2384269101	0,250 % Ayvens Bank N.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	500.000	98,1840	490.920,00	0,01	
FR001400M8T2	4,375 % Ayvens S.A. Reg.S. v.23(2026)	500.000	101,8900	509.450,00	0,02	
FR001400RGV6	3,875 % Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)	200.000	103,5180	207.036,00	0,01	
DE000A14JZV0	1,650 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.22(2032)	2.500.000	93,1100	2.327.750,00	0,07	
XS2762369549	4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.24(2036)	900.000	105,7090	951.381,00	0,03	
XS2705604077	4,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	500.000	102,2560	511.280,00	0,02	
XS2743029253	3,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2028)	300.000	101,3990	304.197,00	0,01	
XS2298304499	0,200 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	94,8370	284.511,00	0,01	
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	1.600.000	99,7020	1.595.232,00	0,05	
XS2148370211	3,648 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	400.000	102,2580	409.032,00	0,01	
XS2248451978	0,654 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	100.000	88,5200	88.520,00	0,00	
XS2345798271	1,102 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	500.000	89,1230	445.615,00	0,01	
FR0013476553	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	90,9590	636.713,00	0,02	
FR0014003SA0	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	93,6140	468.070,00	0,01	
FR001400GGZ0	4,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	400.000	104,1470	416.588,00	0,01	
FR001400WIH9	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.25(2035)	500.000	101,2060	506.030,00	0,02	
XS2560422581	5,262 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2034)	600.000	110,2830	661.698,00	0,02	
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	450.000	88,5900	398.655,00	0,01	
XS2739054489	4,506 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)	1.200.000	105,4910	1.265.892,00	0,04	
XS2815894154	4,347 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	100.000	104,3520	104.352,00	0,00	
XS2411178630	1,375 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2032)	600.000	96,4320	578.592,00	0,02	
BE6331190973	1,250 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2034)	300.000	93,4830	280.449,00	0,01	
DE000A3LT423	3,375 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)	700.000	98,7060	690.942,00	0,02	
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	600.000	95,9710	575.826,00	0,02	
FR001400AKP6	2,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	700.000	100,1380	700.966,00	0,02	
FR001400G3A1	3,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	500.000	102,8890	514.445,00	0,02	
FR001400SAJ2	4,159 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	200.000	102,1410	204.282,00	0,01	
FR0013431277	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	200.000	90,2400	180.480,00	0,01	
FR001400DNG3	4,625 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2032)	500.000	107,6980	538.490,00	0,02	
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	300.000	111,4120	334.236,00	0,01	
FR0014008PK4	1,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	500.000	97,3960	486.980,00	0,01	
FR001400G6Y4	4,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	500.000	105,2600	526.300,00	0,02	
FR001400O671	4,875 % BPCE S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2036)	600.000	105,2920	631.752,00	0,02	
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.600.000	105,2540	1.684.064,00	0,05	
XS3038544790	3,625 % Brambles USA Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2033)	700.000	101,4290	710.003,00	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
					EUR	% ¹⁾
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v. 20(2030) ³⁾	10.000.000	89,7290	8.972.900,00	0,27	
DE0001030740	1,300 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v. 22(2027) ³⁾	30.000.000	98,6680	29.600.400,00	0,89	
XS2708354811	4,750 % CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	102,6690	513.345,00	0,02	
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	200.000	97,2240	194.448,00	0,01	
XS2652072864	5,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)	300.000	110,9270	332.781,00	0,01	
XS2793256137	4,750 % CBRE Global Investors Luxembourg AIFM S.a.R.L EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	800.000	105,4660	843.728,00	0,03	
XS2638560156	5,943 % Česká Sporitelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2027)	400.000	102,3410	409.364,00	0,01	
XS2536362622	4,112 % Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	900.000	104,1720	937.548,00	0,03	
FR0014005X99	1,875 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2053)	300.000	86,5610	259.683,00	0,01	
FR001400RIX8	4,875 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)	200.000	105,5490	211.098,00	0,01	
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	300.000	102,5340	307.602,00	0,01	
XS1995781546	1,000 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	600.000	97,7370	586.422,00	0,02	
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v. 17(2028)	500.000	96,5810	482.905,00	0,01	
XS3182049935	3,125 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031)	1.200.000	98,8510	1.186.212,00	0,04	
XS2874384279	3,250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	101,5400	304.620,00	0,01	
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	86,9190	695.352,00	0,02	
FR001400MDV4	4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	400.000	106,2060	424.824,00	0,01	
FR0013203734	4,750 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 16(2048)	200.000	104,5530	209.106,00	0,01	
FR0014012AJ0	3,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2032)	1.400.000	99,0990	1.387.386,00	0,04	
FR001400RMM3	3,750 % Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)	500.000	102,3310	511.655,00	0,02	
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	97,7070	488.535,00	0,01	
FR001400F1U4	4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	600.000	103,7340	622.404,00	0,02	
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	97,6200	585.720,00	0,02	
FR001400P1Y4	3,625 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.24(2033)	100.000	101,1840	101.184,00	0,00	
XS2597696124	4,000 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2029)	300.000	103,2680	309.804,00	0,01	
XS2654097927	4,375 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	200.000	103,0130	206.026,00	0,01	
XS2850439642	3,500 % DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	700.000	102,2050	715.435,00	0,02	
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	800.000	97,6430	781.144,00	0,02	
DE000A351ZR8	3,875 % Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2026)	500.000	101,4990	507.495,00	0,02	
PTEDPSOM0008	4,500 % EDP S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2055) ³⁾	1.900.000	101,2300	1.923.370,00	0,06	
XS3008889175	3,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2036)	1.000.000	97,6510	976.510,00	0,03	
XS2831084657	3,500 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)	150.000	99,9740	149.961,00	0,00	
FR001400F1M1	4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	1.000.000	97,9780	979.780,00	0,03	
FR001400KHH8	4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2034)	300.000	104,2110	312.633,00	0,01	
AT0000A2SUH1	0,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	90,5210	452.605,00	0,01	
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 23(2031)	500.000	103,9730	519.865,00	0,02	
XS2552880838	3,125 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	1.200.000	101,6460	1.219.752,00	0,04	
XS2941356698	2,875 % EUROFIMA Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisen EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035) ³⁾	2.550.000	97,3790	2.483.164,50	0,07	
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	81,6900	326.760,00	0,01	
EU000A3K4C42	0,400 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.21(2037)	10.599.745	73,4220	7.782.544,77	0,23	
EU000A3K4DG1	1,250 % Europäische Union Reg.S. Green Bond v.22(2043)	8.100.000	69,1350	5.599.935,00	0,17	
XS2484093393	1,500 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Climate Awareness Bond v.22(2032)	5.400.000	92,7290	5.007.366,00	0,15	
XS2194790262	0,010 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v. 20(2035)	2.000.000	74,1490	1.482.980,00	0,04	
XS2587298204	2,750 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. Green Bond v. 23(2028)	2.950.000	101,4590	2.993.040,50	0,09	
EU000A3L2773	2,625 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.24(2034)	3.600.000	97,8460	3.522.456,00	0,11	
XS3170926367	4,000 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.25(2033)	1.000.000	99,4860	994.860,00	0,03	
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	800.000	99,7880	798.304,00	0,02	
XS2969695084	3,250 % Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)	200.000	100,9130	201.826,00	0,01	
XS3101504952	3,375 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	1.500.000	100,2040	1.503.060,00	0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
					EUR	%
XS2466186074	1,625 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	450.000	98,9340	445.203,00	0,01	
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	500.000	107,8220	539.110,00	0,02	
XS2747270630	3,900 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	300.000	102,6190	307.857,00	0,01	
XS2816031160	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2030)	800.000	102,9400	823.520,00	0,02	
XS1311440082	5,500 % Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	450.000	105,2290	473.530,50	0,01	
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	500.000	98,7810	493.905,00	0,01	
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	1.000.000	98,2900	982.900,00	0,03	
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	94,0450	188.090,00	0,01	
XS2828685631	5,750 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2029)	250.000	105,8850	264.712,50	0,01	
XS2243299463	0,875 % H. Lundbeck A/S EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	96,3280	481.640,00	0,01	
DE000HCB0B69	3,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	400.000	101,7310	406.924,00	0,01	
DE000HCB0B36	4,750 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	300.000	105,7890	317.367,00	0,01	
XS2721465271	4,875 % Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.200.000	108,9470	1.307.364,00	0,04	
XS2328418186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	600.000	90,6810	544.086,00	0,02	
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.250.000	82,6310	1.032.887,50	0,03	
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	200.000	86,6890	173.378,00	0,01	
XS2433135543	1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.22(2031)	500.000	90,9180	454.590,00	0,01	
XS2577384691	4,250 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2030)	200.000	104,5820	209.164,00	0,01	
XS2597113989	4,752 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	1.450.000	103,1070	1.495.051,50	0,04	
XS2597114284	4,787 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	200.000	107,2430	214.486,00	0,01	
XS3069291196	3,313 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030)	700.000	100,9370	706.559,00	0,02	
XS2388491289	0,641 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	500.000	93,7830	468.915,00	0,01	
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	1.600.000	100,4770	1.607.632,00	0,05	
FR0014001IMO	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	900.000	86,1200	775.080,00	0,02	
FR0014007NF1	1,000 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	900.000	91,0590	819.531,00	0,02	
XS2723593187	4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	500.000	104,7940	523.970,00	0,02	
XS3173575591	3,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2030)	600.000	100,2250	601.350,00	0,02	
XS1028954870	3,000 % Illinois Tool Works Inc. v.14(2034)	500.000	97,5700	487.850,00	0,01	
XS1908370171	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	800.000	99,3260	794.608,00	0,02	
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	200.000	85,7020	171.404,00	0,01	
XS2592658947	5,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	1.000.000	113,4780	1.134.780,00	0,03	
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	550.000	73,8690	406.279,50	0,01	
XS2481287634	2,750 % Investor AB Reg.S. v.22(2032)	500.000	97,7650	488.825,00	0,01	
IT0005631608	4,100 % Italien Reg.S. Green Bond v.25(2046)	3.000.000	99,5090	2.985.270,00	0,09	
XS2856698126	3,450 % John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)	1.200.000	101,8050	1.221.660,00	0,04	
XS1615079974	1,638 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	500.000	98,5725	492.862,50	0,01	
XS1835955474	1,812 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2029)	600.000	97,8050	586.830,00	0,02	
XS1960248919	1,090 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	500.000	99,4540	497.270,00	0,01	
XS2033262622	1,001 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2031)	500.000	91,3000	456.500,00	0,01	
XS2075811948	1,047 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2032)	400.000	88,3960	353.584,00	0,01	
XS2123320033	0,389 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	500.000	97,1220	485.610,00	0,01	
XS2300175655	0,597 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	500.000	85,0010	425.005,00	0,01	
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.000.000	91,8620	918.620,00	0,03	
XS3076315558	4,000 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	400.000	102,0450	408.180,00	0,01	
XS2826712551	3,750 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.24(2032)	500.000	102,1720	510.860,00	0,02	
XS2209794408	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028) ³⁾	6.600.000	93,6760	6.182.616,00	0,19	
XS2331327564	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	5.600.000	91,7530	5.138.168,00	0,15	
XS2475954900	1,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	5.400.000	92,0430	4.970.322,00	0,15	
FR001400HOZ2	4,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,9660	514.830,00	0,02	
FR0014001IO6	0,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	600.000	90,0210	540.126,00	0,02	
DE000BHY0GS9	1,125 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	500.000	96,7600	483.800,00	0,01	
XS2521027446	3,125 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2030)	350.000	100,6230	352.180,50	0,01	
XS2690137299	4,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2031)	900.000	107,1330	964.197,00	0,03	
XS2899382738	3,202 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)	500.000	101,4570	507.285,00	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
					EUR	
XS2723556572	4,747 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2030)	650.000	106,6860	693.459,00	0,02	
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	600.000	104,7880	628.728,00	0,02	
XS3070027522	3,625 % Magna International Inc. v.25(2031)	300.000	100,6190	301.857,00	0,01	
XS1960678255	1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	600.000	98,2290	589.374,00	0,02	
XS2834368453	4,150 % Medtronic Inc. v.24(2053)	300.000	96,5110	289.533,00	0,01	
XS2250008245	0,495 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)	300.000	93,2970	279.891,00	0,01	
XS3057365549	3,521 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.25(2031)	600.000	101,6510	609.906,00	0,02	
XS2742660157	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.24(2029)	500.000	102,1620	510.810,00	0,02	
XS2978917156	3,625 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2033)	200.000	100,1480	200.296,00	0,01	
XS2838538374	4,250 % Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2035)	600.000	103,2300	619.380,00	0,02	
DE000MHB64E1	0,375 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	900.000	91,7400	825.660,00	0,02	
XS2381261424	1,000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2042)	500.000	84,9220	424.610,00	0,01	
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	500.000	96,7300	483.650,00	0,01	
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	550.000	102,1660	561.913,00	0,02	
XS2434710872	1,054 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	1.000.000	89,4800	894.800,00	0,03	
XS2680745382	4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	107,4160	751.912,00	0,02	
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	94,6470	473.235,00	0,01	
XS2986730617	3,770 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2036)	500.000	100,9310	504.655,00	0,02	
XS2596599063	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.23(2028)	550.000	103,0420	566.731,00	0,02	
XS2623518821	4,771 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	100.000	104,6330	104.633,00	0,00	
XS2387060259	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	1.400.000	93,9620	1.315.468,00	0,04	
XS2166209176	0,000 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	930.000	96,6720	899.049,60	0,03	
XS2753549703	2,625 % Nordic Investment Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	850.000	99,6660	847.161,00	0,03	
DE000NWVBOAU2	3,000 % NRW.Bank EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	2.400.000	101,8610	2.444.664,00	0,07	
XS2411311579	0,082 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	400.000	99,5450	398.180,00	0,01	
XS2778374129	3,359 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	100.000	101,2420	101.242,00	0,00	
XS2305026929	0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	450.000	89,5130	402.808,50	0,01	
XS3100081507	3,678 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2033)	300.000	101,4400	304.320,00	0,01	
DK0030394986	3,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.24(2029)	500.000	103,1970	515.985,00	0,02	
XS2776001377	3,700 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	1.000.000	101,4350	1.014.350,00	0,03	
FR00140005L7	1,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	95,4140	286.242,00	0,01	
FR0014003B55	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	92,6920	741.536,00	0,02	
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	400.000	102,1610	408.644,00	0,01	
FR00140049Z5	0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	500.000	98,3390	491.695,00	0,01	
XS2591026856	3,625 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	400.000	100,4200	401.680,00	0,01	
XS2890435865	3,875 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2027)	600.000	100,8750	605.250,00	0,02	
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	500.000	80,2090	401.045,00	0,01	
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	190.000	92,8480	176.411,20	0,01	
DE000A2GB8VT5	1,000 % SAP SE Reg.S. v.18(2026)	300.000	99,4190	298.257,00	0,01	
XS2974156031	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)	200.000	100,7870	201.574,00	0,01	
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	600.000	96,1430	576.858,00	0,02	
XS2118280218	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	500.000	99,1510	495.755,00	0,01	
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	600.000	98,7980	592.788,00	0,02	
XS2526839761	2,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2030)	500.000	100,2080	501.040,00	0,01	
XS2769892519	3,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.24(2028)	200.000	101,4750	202.950,00	0,01	
XS2446844594	1,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.22(2030)	500.000	93,3810	466.905,00	0,01	
XS2356049069	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.21(2028)	200.000	94,3210	188.642,00	0,01	
XS3096163160	3,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	700.000	99,6380	697.466,00	0,02	
FR001400EHG3	4,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	900.000	103,9910	935.919,00	0,03	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	500.000	104,2000	521.000,00	0,02
FR001400IDY6	5,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	110,5150	552.575,00	0,02
FR001400M6F5	4,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	900.000	106,7800	961.020,00	0,03
FR001400WL86	3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	400.000	101,7250	406.900,00	0,01
FR0013518057	1,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2030)	500.000	91,8110	459.055,00	0,01
XS3022397460	3,864 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	500.000	101,7130	508.565,00	0,02
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	400.000	93,8670	375.468,00	0,01
XS2618731256	4,874 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	350.000	107,0580	374.703,00	0,01
XS2744121273	4,196 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)	1.400.000	104,1610	1.458.254,00	0,04
XS3088764033	3,500 % Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2037) ³⁾	1.200.000	99,8860	1.198.632,00	0,04
XS2314246526	1,500 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	97,6240	878.616,00	0,03
XS3090081897	3,875 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.25(2031)	500.000	99,3990	496.995,00	0,01
XS2613209670	4,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	500.000	105,1270	525.635,00	0,02
XS2547609433	4,000 % Talanx AG EMTN Reg.S. v.22(2029)	500.000	104,8450	524.225,00	0,02
XS2984223102	3,724 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)	500.000	99,6290	498.145,00	0,01
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ³⁾	500.000	105,8250	529.125,00	0,02
XS2804565435	3,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)	400.000	102,3330	409.332,00	0,01
XS2874157295	3,750 % The Coca-Cola Co. v.24(2053)	500.000	93,7170	468.585,00	0,01
XS2983840518	3,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2033)	600.000	100,9250	605.550,00	0,02
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	500.000	102,2840	511.420,00	0,02
XS2511309903	3,129 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2032)	300.000	98,8360	296.508,00	0,01
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	500.000	64,0000	320.000,00	0,01
XS3114269155	2,676 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2029)	600.000	99,6830	598.098,00	0,02
XS2972972017	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 25(2028)	300.000	101,3100	303.930,00	0,01
CH0517825276	0,650 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	1.000.000	97,6380	976.380,00	0,03
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	550.000	100,2620	551.441,00	0,02
CH1255915014	4,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2032)	400.000	107,3960	429.584,00	0,01
FR0013332996	1,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2031)	500.000	93,2280	466.140,00	0,01
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	600.000	88,4050	530.430,00	0,02
FR0014003MI6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2033)	500.000	84,7450	423.725,00	0,01
IT0005631921	3,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	600.000	101,8390	611.034,00	0,02
IT0005598989	4,200 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.24(2034)	800.000	103,5280	828.224,00	0,02
FR0013445335	1,625 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	98,6020	493.010,00	0,01
AT000B122155	4,750 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	500.000	103,0870	515.435,00	0,02
AT000B122270	5,750 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	103,9650	311.895,00	0,01
AT000B122296	5,500 % Volksbank Wien AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	103,3300	206.660,00	0,01
XS3099830419	3,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031)	600.000	100,0790	600.474,00	0,02
XS2374595044	0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	500.000	96,5790	482.895,00	0,01
XS2554489513	4,375 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	500.000	104,6650	523.325,00	0,02
XS2675884576	7,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	109,5520	547.760,00	0,02
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	98,1790	981.790,00	0,03
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	101,6460	813.168,00	0,02
XS2342706996	0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.21(2026)	550.000	98,5810	542.195,50	0,02
DE000A3MP4V7	0,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)	400.000	83,1610	332.644,00	0,01
XS1506398244	0,875 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.16(2027)	550.000	97,7990	537.894,50	0,02
XS1856797219	1,450 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.18(2028)	500.000	97,1450	485.725,00	0,01
Börsengehandelte Wertpapiere					232.782.621,07 7,04
					232.782.621,07 7,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
------	-------------	---------	------	----------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS3064423174	3,000 % Alphabet Inc. v.25(2033)	1.600.000	99,5300	1.592.480,00	0,05
XS3064425468	3,375 % Alphabet Inc. v.25(2037)	1.400.000	98,5300	1.379.420,00	0,04
XS3064427837	3,875 % Alphabet Inc. v.25(2045)	1.400.000	98,5600	1.379.840,00	0,04
XS3064430385	4,000 % Alphabet Inc. v.25(2054)	500.000	97,5500	487.750,00	0,01
XS2425434645	1,625 % American Medical Systems Europe BV v.22(2031)	1.000.000	93,0460	930.460,00	0,03
XS2425435295	1,875 % American Medical Systems Europe BV v.22(2034)	400.000	89,1190	356.476,00	0,01
DE000A460N38	4,000 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2040)	400.000	98,7200	394.880,00	0,01
XS3196024296	3,250 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.25(2031)	700.000	97,4410	682.087,00	0,02
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	1.550.000	98,4410	1.525.835,50	0,05
XS3041338305	3,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	400.000	100,2940	401.176,00	0,01
XS3177014621	4,000 % Avery Dennison Corporation v.25(2035)	200.000	100,1080	200.216,00	0,01
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	200.000	89,9750	179.950,00	0,01
FR001400XHX8	3,250 % Ayvens S.A. Reg.S. v.25(2030)	500.000	100,8290	504.145,00	0,02
DE000A3H25V2	2,625 % Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.24(2034) ³⁾	3.900.000	97,5970	3.806.283,00	0,11
ES0213679057	3,625 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)	1.400.000	100,9020	1.412.628,00	0,04
FR001400WU1	3,583 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)	300.000	101,4670	304.401,00	0,01
FR0014010KMT7	3,780 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2036)	1.900.000	99,8420	1.896.998,00	0,06
FR001400ZE90	3,979 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2036)	400.000	101,3520	405.408,00	0,01
XS2555220867	4,250 % Booking Holdings Inc. v.22(2029)	100.000	105,0030	105.003,00	0,00
XS2555221246	4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034)	100.000	109,1200	109.120,00	0,00
XS2776511060	3,500 % Booking Holdings Inc. v.24(2029)	600.000	102,4100	614.460,00	0,02
XS3070032878	4,125 % Booking Holdings Inc. v.25(2038)	500.000	101,5100	507.550,00	0,02
FR0014012X82	3,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.25(2033)	900.000	99,7140	897.426,00	0,03
FR001400WP90	4,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2034)	200.000	101,7800	203.560,00	0,01
FR0014012GV2	2,875 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)	300.000	100,1660	300.498,00	0,01
FR0014010M61	3,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.25(2033)	900.000	99,7960	898.164,00	0,03
XS3080462222	3,750 % Ceske Drahý AS Reg.S. v.25(2030)	200.000	102,4940	204.988,00	0,01
XS3186951219	3,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)	1.100.000	99,4130	1.093.543,00	0,03
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	1.000.000	106,7810	1.067.810,00	0,03
DE000CZ439T8	4,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2031)	500.000	105,7480	528.740,00	0,02
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	300.000	104,9310	314.793,00	0,01
DE000CZ45Y30	3,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)	200.000	101,0660	202.132,00	0,01
DE000CZ45ZA0	3,625 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 25(2032)	200.000	101,5020	203.004,00	0,01
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	600.000	97,5300	585.180,00	0,02
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	500.000	88,1010	440.505,00	0,01
FR001400ZZB1	3,750 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Social Bond v.25(2035)	600.000	99,7000	598.200,00	0,02
XS2466172363	1,625 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 22(2027)	300.000	98,6980	296.094,00	0,01
XS2623221228	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 23(2029)	500.000	103,3580	516.790,00	0,02
XS2900380812	3,375 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v. 24(2030)	800.000	101,4750	811.800,00	0,02
XS3192981853	0,000 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. FRN v.25(2028)	600.000	100,0770	600.462,00	0,02
XS3101875931	4,500 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.25(2032)	1.000.000	101,1570	1.011.570,00	0,03
DE000DL19VS4	1,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.400.000	94,5720	1.324.008,00	0,04
DE000DL19VT2	0,750 % Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	100.000	99,3990	99.399,00	0,00
DE000DL19WU8	3,250 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2028)	800.000	100,9330	807.464,00	0,02
DE000DL19VU0	1,375 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	700.000	90,3340	632.338,00	0,02
DE000A30VT06	5,000 % Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	300.000	106,7850	320.355,00	0,01
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	93,5600	654.920,00	0,02
XS3090109813	4,500 % Dte. EuroShop AG Reg.S. Green Bond v.25(2030)	300.000	100,6400	301.920,00	0,01
XS1969645255	3,125 % e& PPF Telecom Group B.V. EMTN Reg.S. v.19(2026)	500.000	100,1420	500.710,00	0,01
XS2891034063	3,533 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2036)	200.000	99,5340	199.068,00	0,01
XS3166221948	3,727 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.25(2037)	2.800.000	100,4630	2.812.964,00	0,08
XS2823261834	3,802 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)	200.000	101,3320	202.664,00	0,01
XS3071203056	3,625 % Eaton Capital Unlimited Co. v.25(2035)	1.500.000	100,6470	1.509.705,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
					EUR	
XS3073596341	3,250 % Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.25(2029)	1.000.000	100,8200	1.008.200,00	0,03	
XS2904504979	4,000 % Eurobank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	900.000	103,2280	929.052,00	0,03	
XS2956845262	3,250 % Eurobank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)	300.000	100,4470	301.341,00	0,01	
XS3077380825	4,056 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2037)	300.000	101,5920	304.776,00	0,01	
DE000HCB0CC8	3,500 % Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.25(2030)	500.000	101,5020	507.510,00	0,02	
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	200.000	94,3820	188.764,00	0,01	
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	96,9710	484.855,00	0,01	
FR001400ZRC6	4,375 % Icade S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)	700.000	99,7870	698.509,00	0,02	
XS1234953906	2,125 % Illinois Tool Works Inc. v.15(2030)	500.000	96,9700	484.850,00	0,01	
XS2068065163	1,250 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	400.000	96,5230	386.092,00	0,01	
XS3074456891	3,375 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.25(2031)	200.000	100,2460	200.492,00	0,01	
XS2728560959	4,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034)	1.000.000	104,4540	1.044.540,00	0,03	
XS2462606489	0,875 % Kommuninvest i Sverige AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	800.000	93,8940	751.152,00	0,02	
DE000LB2CLH7	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. Green Bond v.19(2026)	600.000	98,5480	591.288,00	0,02	
XS3185369454	4,200 % Medtronic Inc. v.25(2045)	400.000	99,6720	398.688,00	0,01	
XS2349788377	0,337 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.000.000	98,6200	986.200,00	0,03	
XS2613666739	4,636 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	900.000	106,7180	960.462,00	0,03	
XS3089768314	3,870 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2036)	800.000	101,8070	814.456,00	0,02	
XS2886269013	3,460 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	200.000	101,8310	203.662,00	0,01	
XS2241387096	0,693 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	89,0210	356.084,00	0,01	
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	98,7830	592.698,00	0,02	
XS2465984529	2,096 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	93,1090	465.545,00	0,01	
XS2528311348	4,029 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	500.000	104,0250	520.125,00	0,02	
XS2589713614	4,416 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	400.000	106,2680	425.072,00	0,01	
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	92,0860	920.860,00	0,03	
XS2404028230	1,102 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2033)	550.000	86,7400	477.070,00	0,01	
XS2548080832	4,813 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028)	1.000.000	104,4700	1.044.700,00	0,03	
XS2595028536	4,656 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.23(2029)	500.000	104,3910	521.955,00	0,02	
XS3100081846	4,091 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.25(2037)	200.000	102,7190	205.438,00	0,01	
XS2813774341	3,500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031)	900.000	101,9310	917.379,00	0,03	
XS3095367119	3,625 % Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. v.25(2034)	300.000	100,6980	302.094,00	0,01	
XS2187529180	1,625 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	300.000	89,2790	267.837,00	0,01	
XS2314657409	0,750 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	300.000	82,0450	246.135,00	0,01	
XS2589820294	4,625 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	300.000	106,2990	318.897,00	0,01	
XS2363203089	1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033)	500.000	87,7470	438.735,00	0,01	
FR00140106Z3	3,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)	400.000	99,7820	399.128,00	0,01	
DE000A4EBMC1	3,750 % Robert Bosch Finance LLC EMTN Reg.S. v.25(2034)	500.000	100,7570	503.785,00	0,02	
FR0014011276	2,625 % RTE Réseau de Transport d'Électricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2029)	600.000	99,4520	596.712,00	0,02	
FR0014011284	4,000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2045)	700.000	97,0720	679.504,00	0,02	
XS2895496680	4,500 % Séché Environnement S.A. Reg.S. Green Bond v.25(2030)	500.000	102,0120	510.060,00	0,02	
XS3100767915	4,125 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)	900.000	102,2560	920.304,00	0,03	
XS3176118894	3,750 % SGS Nederland Holding B.V. Reg.S. v.25(2035)	1.000.000	100,5260	1.005.260,00	0,03	
XS3078501684	3,625 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.25(2036)	400.000	101,3530	405.412,00	0,01	
XS3078501254	4,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.25(2045)	100.000	99,3700	99.370,00	0,00	
FR0014012DH8	3,250 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2032)	300.000	100,1130	300.339,00	0,01	
FR001400U1Q3	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)	200.000	101,5860	203.172,00	0,01	
BE6324000858	2,500 % Syensqo S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	99,8570	1.497.855,00	0,04	
BE6365314770	3,375 % Syensqo S.A. Reg.S. v.25(2031)	500.000	100,4010	502.005,00	0,02	
XS3047435659	4,143 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2035)	500.000	102,7450	513.725,00	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
						Fonds-
					EUR	vermögen
						% ¹⁾
XS2326546434	0,010 % UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2026)		300.000	98,9560	296.868,00	0,01
XS2326546350	0,500 % UBS AG EMTN Reg.S. v.21(2031)		850.000	87,9890	747.906,50	0,02
CH1474856957	3,162 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)		300.000	100,1350	300.405,00	0,01
FR001400Y8Z5	4,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		400.000	102,5000	410.000,00	0,01
XS3171593661	4,125 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2035)		300.000	100,3010	300.903,00	0,01
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)		300.000	96,9710	290.913,00	0,01
FR0014012241	3,750 % Wendel SE Reg.S. v.25(2033)		500.000	99,8460	499.230,00	0,01
					69.565.710,00	2,14
					69.565.710,00	2,14

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2945618622	3,875 % Booking Holdings Inc. v.24(2045)		400.000	93,0100	372.040,00	0,01
XS2908897742	3,700 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)		700.000	99,6410	697.487,00	0,02

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

1.069.527,00
1.069.527,00
303.417.858,07
9,21

Investmentfondsanteile²⁾

Belgien

BE0948492260	DPAM B Equities Europe Sustainable	EUR	40.018	495,4100	19.825.317,38	0,59
					19.825.317,38	0,59

Deutschland

DE000A2DTNQ7	Lupus Alpha Sustainable Convertible Bonds	EUR	36.351	105,3700	3.830.304,87	0,11
DE0009757633	UnilInstitutional Euro Covered Bonds 4-6 years ESG	EUR	379.645	110,1700	41.825.489,65	1,25
DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds	EUR	346.169	89,2500	30.895.583,25	0,92

76.551.377,77
2,28

Frankreich

FR001400N8T1	Amundi Responsible Investing - European Credit	EUR	519.940	110,9400	57.682.143,60	1,73
					57.682.143,60	1,73

Irland

IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund	EUR	8.103.393	12,3232	99.859.732,62	2,99
IE000R85HL30	Amundi MSCI USA SRI Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	150.564	105,9120	15.946.534,37	0,48
IE00016PSX47	Amundi MSCI World ESG Selection UCITS ETF	EUR	1.193.085	94,4500	112.686.878,25	3,37
IE000FF2EBQ8	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF/ Ireland	EUR	325.000	85,3557	27.740.602,50	0,83
IE00BNC52F26	BNY Mellon Global Funds PLC-Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	EUR	105.274.616	1,0182	107.190.614,01	3,21
IE00BKVBGJ08	Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	EUR	1.127.820	19,0100	21.439.858,20	0,64
IE00005DNN1E1	Catalio Global Innovative HealthCare Long/short Ucits Fund	EUR	17.949	964,6491	17.314.486,70	0,52
IE000QKFMPQ1	Iguana Investments ICAV - Iguana Investments Long/Short Equity Fund	EUR	22.104.086	1,1773	26.023.295,53	0,78
IE0007BT2BH8	Invesco EUR Government and Related Green Bond Weighted UCITS ETF	EUR	643.052	5,3860	3.463.478,07	0,10
IE00BYZTVV78	iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG SRI UCITS ETF	EUR	8.637.393	5,0172	43.335.528,16	1,30
IE00BJK55C48	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	EUR	23.858.651	5,7647	137.537.965,42	4,12
IE00B0M62X26	iShares EUR Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	EUR	224.763	229,8000	51.650.537,40	1,55
IE00BLDGH553	iShares Euro Govt Bond Climate UCITS ETF	EUR	2.271.074	4,3624	9.907.333,22	0,30
IE000VNPIBW0	Man Funds VI plc - Man Systematic RI Equity Alternative	EUR	17.218	115,5500	1.989.539,90	0,06
IE000YHV1HD2	Natixis International Funds Dublin I-Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	EUR	4.752.430	10,5400	50.090.612,20	1,50
IE00B61N1B75	PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG Fund	USD	3.400.550	18,7700	54.326.600,99	1,63
IE00BFY85P45	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	EUR	7.392.622	2,2661	16.752.420,71	0,50
IE000J6OJ9C5	Trium Climate Impact Fund	EUR	185.572	93,7800	17.402.942,16	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere		Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
IE00BJXT3B87	UBS MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	EUR	954.000	17,5160	16.710.264,00	0,50
IE0006GNB732	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	145.000	34,0590	4.938.555,00	0,15
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	1.991.922	61,5200	122.543.041,44	3,67
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	EUR	3.185.659	42,3650	134.960.443,54	4,04
					1.093.811.264,39	32,76

Luxemburg

LU1670606331	ABN AMRO Funds - EdenTree European Sustainable Equities	EUR	125.000	174,6130	21.826.625,00	0,65
LU0767911984	abrdn SICAV II - Euro Corporate Sustainable Bond Fund	EUR	11.714.112	12,9115	151.246.757,09	4,53
LU2711057385	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI	EUR	129.954	1.150,4300	149.502.980,22	4,48
LU2037748774	Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG UCITS ETF	EUR	819.606	53,6840	43.999.728,50	1,32
LU2319525940	AQR UCITS Funds - AQR Corporate Arbitrage UCITS Fund	EUR	245.068	106,2900	26.048.277,72	0,78
LU1481202692	BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU Government Bond IG UCITS EUR ETF		4.021.041	9,4660	38.063.174,11	1,14
LU2451818178	BNP Paribas Funds-Sustainable US Value Multi-Factor Equity	USD	184.231	144,6500	22.681.942,42	0,68
LU1908247213	BSF BlackRock ESG Euro Corporate Bond Fund	EUR	481.043	103,5500	49.812.002,65	1,49
LU1434519689	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	USD	63.405	1.222,8600	65.993.223,51	1,98
LU1313772078	Candriam Sustainable - Equity Europe	EUR	548.900	34,7800	19.090.742,00	0,57
LU2585801330	Carmignac Portfolio Merger Arbitrage Plus	EUR	247.801	110,9300	27.488.564,93	0,82
LU2178865460	DNB Fund - TMT Long Short Equities	EUR	248.747	134,0001	33.332.122,87	1,00
LU0966249640	DPAM L - Bonds EUR Corporate High Yield	EUR	205.919	173,0100	35.626.046,19	1,07
LU0336683767	DPAM L - Bonds Government Sustainable	EUR	35.430	1.481,4700	52.488.482,10	1,57
LU1543693508	Eurizon Fund Sustainable Japan Equity	EUR	75.000	149,0200	11.176.500,00	0,33
LU2360511021	European Specialist Investment Funds-M&G Sustainable European Credit Investment	EUR	894.787	101,4993	90.820.254,15	2,72
LU2367663494	Lumyna - MW TOPS Focus Market Neutral UCITS Fund	EUR	569.404	128,3809	73.100.564,48	2,19
LU0129232525	Lupus alpha Smaller Euro Champions	EUR	16.309	347,8300	5.672.759,47	0,17
LU2331752936	Montlake UCITS(Lux)-Velox Fd	EUR	339.619	120,0420	40.768.544,00	1,22
LU1927799012	Nordea 1 SICAV - European High Yield Sustainable Stars Bond EUR Fund		254.814	138,3846	35.262.333,46	1,06
LU2080996049	Schroder International Selection Fund - Sustainable EURO Credit	EUR	455.607	110,2716	50.240.512,86	1,50
LU2187693226	U Access - Long / Short Japan Corporate Governance	EUR	142.193	102,0700	14.513.639,51	0,43
LU1484799769	UBS BBG MSCI Euro Area Liquid Corp Sustainable UCITS ETF	EUR	3.104.204	13,1515	40.824.938,91	1,22
LU0629460832	UBS MSCI Pacific Socially Responsible UCITS ETF	EUR	466.197	71,9700	33.552.198,09	1,00
LU2852905038	UniESG Staatsanleihen	EUR	300.000	100,8600	30.258.000,00	0,91
LU2141195011	UniESG Unternehmensanleihen A	EUR	387.723	96,0100	37.225.285,23	1,11
LU2547597836	Uninstitutional Commodities Select	EUR	347.908	111,1400	38.666.495,12	1,16
LU0993947141	Uninstitutional Global Convertibles ESG	EUR	936.377	141,1100	132.132.158,47	3,96
LU2469139781	Unizukunft Welt	EUR	24.997	110,7600	2.768.667,72	0,08
LU2487773389	Wellington Management Funds Luxembourg III SICAV- Wellington Euro Credit Esg Fund		644.520	11,0622	7.129.809,14	0,21
LU0290358224	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	216.349	238,9700	51.700.920,53	1,55
					1.433.014.250,45	42,90

Österreich

AT0000A1XFH4	Apollo New World ESG	EUR	332	107.124,5900	35.565.363,88	1,06
					35.565.363,88	1,06

Investmentfondsanteile

Zertifikate

Börsengehandelte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC/Gold Unze 999 Zert. v.19(2118)	EUR	988.124	129,8360	128.294.067,66	3,84
					128.294.067,66	3,84

Börsengehandelte Wertpapiere

Zertifikate

Wertpapiervermögen

					3.260.318.183,65	97,72
--	--	--	--	--	-------------------------	--------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
Optionen					
Long-Positionen					
USD					
Call on S&P ESG 500 Index Oktober 2025/590,00		4.000	851.136,27	851.136,27	0,03
Long-Positionen					
Optionen					
Terminkontrakte					
Long-Positionen					
EUR					
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Dezember 2025		467	-191.470,00	-191.470,00	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2025		110	61.600,00	61.600,00	0,00
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2025		58	163.560,00	163.560,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2025		327	3.270,00	3.270,00	0,00
STOXX Europe 600 ESG-X Price EUR Future Dezember 2025		1.247	64.841,01	64.841,01	0,00
			101.801,01	101.801,01	-0,01
USD					
E-Mini S&P 500 ESG Index (USD) Future Dezember 2025		604	1.619.925,09	1.619.925,09	0,05
Long-Positionen					
Short-Positionen					
AUD					
EUR/AUD Future Dezember 2025		-103	3.995,29	3.995,29	0,00
CAD					
EUR/CAD Future Dezember 2025		-252	-234.732,33	-234.732,33	-0,01
CHF					
EUR/CHF Future Dezember 2025		-259	-72.606,46	-72.606,46	0,00
Short-Positionen					
Terminkontrakte					

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

PrivatFonds: ESG

ISIN	Wertpapiere	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen EUR % ¹⁾
------	-------------	---------	------	----------	--

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

Total Return SWAP LiFE EU Market ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 09.01.26	6.909.840	-26.532,48	0,00
Total Return SWAP LiFE EU Value MN ESG/LiFE EU Value MN ESG 13.02.26	10.579.920	-396.220,65	-0,01
Total Return SWAP Strategie BNP EU Infrastruktur ESG/euroSTR Euro Short-Term Rate 24.03.26	10.836.490	-27.661,01	0,00
Total Return SWAP Strategie BOFA INFRASTRUCTURE NACHHALTIG/euroSTR Euro Short-Term Rate 04.02.26	57.870.960	-1.003.429,78	-0,03
		-1.453.843,92	-0,04

USD

Total Return SWAP LiFE NA Market ESG/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 09.01.26	7.852.620	479.619,50	0,02
Total Return SWAP LiFE NA Value MN ESG/LiFE NA Value MN ESG 09.01.26	8.551.620	598.263,67	0,02
Total Return SWAP Strategie GS Long Cyber Security/Federal Funds Effective Rate US 1 Day USD 19.05.26	21.471.311	1.243.415,71	0,04
Total Return SWAP Strategie GS UI Commodity Select/Strategie GS UI Commodity Select 23.10.25	151.740.000	8.247.510,05	0,25
Total Return SWAP Strategie UBS Cash Extraction ESG/Strategie UBS Cash Extraction ESG 19.05.26	126.003.790	2.055.911,25	0,06
		12.624.720,18	0,39
Sonstige Finanzinstrumente		11.170.876,26	0,35
Bankguthaben - Kontokorrent		83.724.230,10	2,51
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten		-16.665.225,50	-0,64
Fondsvermögen in EUR		3.340.817.583,38	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2025 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,7724
Britisches Pfund	GBP	1	0,8726
Dänische Krone	DKK	1	7,4644
Hongkong-Dollar	HKD	1	9,1410
Japanischer Yen	JPY	1	173,4975
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6345
Norwegische Krone	NOK	1	11,7224
Schwedische Krone	SEK	1	11,0499
Schweizer Franken	CHF	1	0,9346
Singapur-Dollar	SGD	1	1,5143
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1749

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2025 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2025. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Dividenden werden an dem Datum, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als „Ex-Dividende“ notiert werden, als Forderung verbucht.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Fondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2025 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationsysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds PrivatFonds: ESG folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,01 Euro pro Anteil, Ex-Tag 15.05.2025

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, zum 21. Mai 2025 den Fonds PrivatFonds: Nachhaltig in PrivatFonds:ESG umzubenennen und die Anlagepolitik anzupassen.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den PrivatFonds: ESG

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	51.998.859,33	nicht zutreffend	11.170.876,26
in % des Fondsvermögens	1,56 %	nicht zutreffend	0,33 %
Zehn größte Gegenparteien¹⁾			
1. Name	Basler Kantonalbank, Basel	nicht zutreffend	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.326.991,33	nicht zutreffend	9.490.925,76
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	Deutschland
2. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	UBS AG [London Branch], Zürich
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.972.900,00	nicht zutreffend	2.055.911,25
2. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	Schweiz
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	BofA Securities Europe S.A., Paris
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.635.111,00	nicht zutreffend	47.920,91
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	Frankreich
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	BNP Paribas S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.933.400,00	nicht zutreffend	-27.661,01
4. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	J.P. Morgan SE, Frankfurt
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.951.940,00	nicht zutreffend	-396.220,65
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	Deutschland
6. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	699.202,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	479.315,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	zweiseitig
	dreiseitig		
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	699.202,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	8.247.510,05
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2.923.366,21
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	51.299.657,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD DKK EUR GBP HKD SGD USD	nicht zutreffend	EUR

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	17.659.840,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	37.650.095,33	nicht zutreffend	11.420.000,00

Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	28.828,53	nicht zutreffend	5.897.217,79
in % der Bruttoerträge	57,45 %	nicht zutreffend	79,85 %
Kostenanteil des Fonds	21.351,00	nicht zutreffend	1.488.436,26
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	19.219,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,30 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.132,00	nicht zutreffend	1.488.436,26
in % der Bruttoerträge	4,25 %	nicht zutreffend	20,15 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,59 %

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps 3)

1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.700.000,00
2. Name	Kering S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.265.550,00
3. Name	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.351.213,73
4. Name	United States of America
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.802.434,02
5. Name	BUZZI S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.136.158,08
6. Name	AIA Group Ltd.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.183.141,68
7. Name	CIP Funding Pty Ltd.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.101.064,30
8. Name	Genting Singapore
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.530.416,90
9. Name	Frankreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.229.271,80
10. Name	UBS AG, Zürich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.720.000,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	66.729.935,60

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitsaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitsaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Zentralverwaltungsstelle

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2024:
Euro 422,903 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Klaus BOLLMANN
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Kai NEMEC
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Harald RIEGER
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative (bis zum 30.06.2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance,
Société coopérative (seit dem 01.07.2025)
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der
Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die
Kommunikation mit den zuständigen Behörden:**

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

**Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e)
der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit Verwaltungs- und Sonderreglement und zusätzlich das jeweilige Basisinformationsblatt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank ESG Union	UniIndustrie 4.0
Commodities-Invest	UniInstitutional Basic Emerging Markets (in Liquidation)
FairWorldFonds	UniInstitutional Basic Global Corporates HY (in Liquidation)
Global Credit ESG	UniInstitutional Commodities Select
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Corporate Bonds 1-3 years ESG
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
PrivatFonds: Konsequenter pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration ESG
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Sovereign Bonds ESG
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAsia	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniAusschüttung	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDividendenAss	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniDuoInvest 1	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniDuoInvest 2	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Global Convertibles
UniDuoInvest 4	UniInstitutional Global Convertibles ESG
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Credit ESG
UniESG Aktien Europa	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniESG Aktien Wasser	UniInstitutional High Yield Bonds
UniESG Staatsanleihen	UniInstitutional Multi Asset ESG
UniESG Unternehmensanleihen	UniInstitutional SDG Equities
UniESG Unternehmensanleihen 2031	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniOpti4
UniEuropa Mid&Small Caps	UniPrivatmarkt Infrastruktur ELTIF
UniEuropaRenta	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Corporates	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniRak ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027	UniRak Konservativ ESG
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2027 II	UniRent Kurz URA
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 II	UniRenta Osteuropa
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028 III	UniRentEuro Mix 2028
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniSector
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 II	UniStruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029 III	UniThemen Aktien
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030	UniTransformation Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 II	UniValueFonds: Global
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2030 III	UniVorsorge 1
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031	UniVorsorge 2
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2031 II	UniVorsorge 3
UniFavorit: Renten	UniVorsorge 4
UniGarantTop: Europa III (2025)	UniVorsorge 5
UniGlobal Dividende	UniVorsorge 6
UniGlobal II	UniVorsorge 7

UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de